



Inbjudan att teckna aktier i Bricknode Holding AB

Teckningsperiod 22 oktober – 1 november 2021



Finansinspektionen godkände detta prospekt den 21 oktober 2021. Prospektet är giltigt i upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Viktig information till investerare

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av erbjudandet till allmänheten i Sverige av aktier i Bricknode Holding AB (ett svenskt publikt Aktiebolag) och kommande potentiella upptagandet till handel av aktierna på First North Growth Market ("Erbjudandet"), "Bricknode", eller "Bolaget", där begreppen används i detta Prospekt, avser Bricknode Holding AB, organisationsnummer 559083-5970. Vid hänvisningar till "Prospektet", avses föreliggande prospekt som upprättats med anledning av erbjudandet till allmänheten och institutionella investerare att teckna aktier i Bricknode inför den förestående listningen av Bolagets aktier på First North i enlighet med villkoren i Prospektet. Styrelsen ansvarar för detta dokument och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas är korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Bolagets aktier kommer efter notering att handlas på Nasdaq First North Growth Market ("First North") under kortnamnet BRICK. Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som gäller för bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EUs lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och bestämmelser som är anpassade för små tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag på huvudmarknaden. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel.

De siffror som redovisas i detta Prospekt har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Förutom vad som uttryckligen anges här, har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som rör Bolaget i detta Prospekt och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges här, är hämtad från Bolagets interna bokförings- och rapporteringssystem och är föremål för intern kontroll över finansiell rapportering.

Erbjudandet riktar sig inte till allmänheten i något annat land än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte heller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige, som skulle tillåta erbjudande av aktierna till allmänheten, eller tillåta innehav, spridning av detta Prospekt eller något annat material hänförligt till Bolaget eller aktierna i sådan jurisdiktion. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av detta Prospekt åläggs av Bolaget att informera sig om, och följa, alla sådana restriktioner. Bolaget tar ej något juridiskt ansvar för några överträdelse av någon sådan restriktion av någon person, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan. Aktierna som omfattas av Erbjudandet har inte rekommenderats av någon amerikansk federal eller delstatlig värdepappersmyndighet eller tillsynsmyndighet. Vidare har ingen sådan myndighet bekräftat riktigheten i eller bedömt lämpligheten av detta Prospekt. Alla påståenden om motsatsen är en brottslig handling i USA.

Distributionen av Prospektet kan strida mot lag i vissa jurisdiktioner. Prospektet får inte användas i samband med ett erbjudande till någon person eller vid uppmaning till någon person till anbud i en jurisdiktion där ett sådant erbjudande eller uppmanande att lämna anbud inte är tillåtet eller till en person som det skulle strida mot lag att erbjuda eller uppmana att lämna sådant anbud till. Inga åtgärder har eller kommer att vidtas för att registrera eller godkänna värdepapper eller annars tillåta erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon jurisdiktion utanför Sverige. Värdepapper får inte erbjudas, försälas, återförsälas, överföras eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Sydafrika, USA eller annan jurisdiktion där det inte skulle vara tillåtet att erbjuda värdepapper. Förvärv av värdepapper i strid med de begränsningar som beskrivs ovan kan vara ogiltigt. Förvärv i strid med dessa begränsningar kan leda till brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget tar ej något juridiskt ansvar för några överträdelse av någon sådan restriktion av någon person, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan. Inga värdepapper har registrerats, och kommer inte att registreras, enligt United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") enligt dess senaste lydelse och

får därför inte utbudas till försäljning, vidare överlätas, utnyttjas, levereras eller överförs direkt eller indirekt, inom eller till USA vid någon tidpunkt.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner enbart detta Prospekt i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129 och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Framåtriktade uttalanden

Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i detta Prospekt som avser framtida finansiella resultat, mål, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget.

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena här, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa hela Prospektet, inklusive "Sammanfattning", "Riskfaktorer" och "Verksamhetsbeskrivning", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på innan en investering i Bolaget övervägs. Bolaget lämnar ej några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs här eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar.

I ljuset av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att framtida händelser som nämns i detta Prospekt inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i detta Prospekt och vilka härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av, men inte begränsat till, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, i synnerhet de ekonomiska förhållandena på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, förändringar som påverkar räntenivåer, förändringar som påverkar valutakurser, förändringar i konkurrensnivåer samt regulatoriska förändringar.

Efter dagen för Prospektet tar Bolaget ej något ansvar för att uppdatera något framåtriktat uttalande eller för att anpassa dessa uttalanden till faktiska händelser eller utvecklingar, med undantag för vad som följer av lag eller First Norths regelverk för emittenter.

Innehållsförteckning

Handlingar som införlivas genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande från Finansinspektionen	11
Motiv för Erbjudandet	12
Verksamhetsbeskrivning och Marknadsöversikt	13
Uttalande om rörelsekapital	22
Riskfaktorer	23
Villkor för värdepapperen	26
Villkor för Erbjudandet	29
Styrelse och ledande befattningshavare	36
Finansiell information	38
Ägarförhållanden, legal information och information om värdepapperen	56
Tillgängliga Dokument	61
Adresser	62

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bricknodes hemsida www.bricknode.com eller av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor på Lögegatan 11, 541 30 Skövde.

Observera att informationen på Bricknodes hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på Bricknodes hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Bricknode Holding AB Årsredovisning för Räkenskapsåret 2020¹	Sida
Bolagets resultaträkning	3
Bolagets balansräkning	4–5
Noter	6–7
Revisionsberättelse	9–10
Bricknode Holding AB Årsredovisning för Räkenskapsåret 2019 (1 juli till 31 december)²	Sida
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5–6
Noter	7–8
Revisionsberättelse	10–11
Bricknode Holding AB Årsredovisning för Räkenskapsåret 2019/2018 (1 juli 2018 till 30 juni 2019)³	Sida
Bolagets resultaträkning	3
Bolagets balansräkning	4–5
Noter	6–7
Revisionsberättelse	9–10

Samtliga rapporter, redovisningar samt övriga handlingar såsom bolagsordning och information om firman kan återfinnas på Bolagets hemsida, <https://www.bricknode.com/>

1 <https://www.bricknode.com/media/xnjbjpdz/%C3%A5rsredovisning-bricknode-holding-ab-201231.pdf>

2 <https://www.bricknode.com/media/hm0ehayl/%C3%A5rsredovisning-bricknode-holding-ab-191231.pdf>

3 <https://www.bricknode.com/media/mpjflolz/%C3%A5rsredovisning-bricknode-holding-ab-190630.pdf>

Sammanfattning

1. Inledning och varningar

1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Värdepappernas namn är Bricknode Holding AB, ISIN-kod: SE0016288583
1.2	Emittentens uppgifter	Bricknode Holding AB, org.nr. 559083 – 5970 Huvudkontor och besöksadress: Lögegatan 11, 541 30 Skövde Tel: +46 8 14 55 69 Email: info@bricknode.com LEI-kod: 984500C6C5D70172F461
1.3	Behörig myndighet	Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer +46 (0)8 408 980 00 www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande	Prospektets godkändes av Finansinspektionen den 21 oktober 2021.
1.5	Varning	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. När ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med andra delar av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

2. Nyckelinformation om emittenten

2.1 Information om emittenten

Emittenten av värdepappren är Bricknode Holding AB, org.nr. 559083 – 5970. Bolaget har sitt säte Skövde. Bolaget är ett svenskt publikt Aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av den svenska Aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 984500C6C5D70172F461.

Bricknode är ett svenskt SaaS-bolag ”Software as a Service” som erbjuder en B2B-fokuserad mjukvaruplattform för finans- och teknikföretag. Bricknode grundades 2010 för att möjliggöra för finansiella tjänsteföretag att tillgängliggöra värdefulla finansiella produkter till allmänheten. Genom att använda ny, molnbaserad, teknik har bolaget kunnat skapa kostnadseffektiva verktyg och tjänster samt möjliggöra nätverkskopplingar mellan sina kunder.

Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som leder till kontroll av Bolaget det finns heller inte, enligt Bolagets kännedom, aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Tabellen nedan visar de parter som äger mer än fem procent av aktiekapitalet eller rösterna i Bricknode per den 30 september 2021 med för Bolaget därefter kända förändringar:

Aktieägare	Aktier	Kapital	Röster
Willebrand Group AB (Stefan Willebrand via bolag)	2 791 129	34,74%	34,74%
Team Hagelin AB (Erik Hagelin via bolag)	1 477 650	18,39%	18,39%
BackingMinds Invest AB	676 038	8,41%	8,41%
Robert Lempka	634 431	7,90%	7,90%
Gerhard Dal	409 431	5,10%	5,10%

Bolagets vd är Stefan Willebrand.

**2.2 Finansiell
nyckelinformation**

Nedan presenteras Koncernredovisningen i sammandrag. Koncernredovisningen har tagits fram specifikt för detta Prospekt. Beloppen nedan är presenterade i tusentals kronor.

	2020 (2020-01-01 -2020-12-31)	2019 (2019-07-01 -2019-12-31)	Q2 2021 (2021-01-01 -2021-06-30)	Q2 2020 (2020-01-01 -2020-06-30)
Resultaträkning i Sammandrag (KSEK)	Reviderat	Reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat
Nettoomsättning	11 576	4 485	7 234	5 002
Rörelseresultat	-113	-1 208	-2 902	158
Periodens resultat	-821	-1 757	-3 127	-299
Balansräkning i Sammandrag (KSEK)				
Totala tillgångar	20 163	16 596	22 480	16 384
Summa eget kapital	5 789	-2 614	2 663	-2 913
Kassaflödesanalys i Sammandrag (KSEK)				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-763	-512	-3 169	-676
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 763	534	4 108	470
Periodens kassaflöde	4 000	21	939	-206
Nyckeltal Koncern	2020-01-01 -2020-12-31	H2 2019	H1 2021	H1 2020
Balansomslutning (KSEK)	20 163*	16 596*	22 480	16 384
Nettoomsättning (KSEK)	11 578*	4 485*	7 234	5 002
Rörelseresultat (KSEK)	-113*	-1 208*	-2 902	158
Periodens resultat (KSEK)	-821*	-1 757*	-3 127	-299
Revenue retention rate	106%	101%	113%	93%

*Reviderad

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Beroende av finansiella regulatorer

En väsentlig del av Bolagets affärsmodell är baserad på att leverera en molnbaserad IT-plattform för finansiella tjänster. Bolagets kunder bedriver nästan uteslutande verksamheter som är tillståndspliktiga och kan vara reglerade av olika finansiella regulatorer. Regelverk och praxis utvecklas ständigt, områden tillkommer, förändras och uppdateras vilket ställer höga krav på Bolaget att också uppdatera sin plattform med nya och förbättrade funktioner.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är ett litet företag som är beroende av ett antal nyckelpersoner och kvalificerad personal för Bolagets fortsatta operativa och finansiella utveckling, däribland grundare och verkställande direktör. Nyckelpersoner inom Bolaget har relevant erfarenhet, specialiserad sakkunskap, goda relationer med olika marknadsaktörer samt en gedigen förståelse för den komplexa miljö inom vilken Bolaget är verksamt.

Hantering av känslig information

Bolaget hanterar användarnas personliga information och data. Att hantera informationen kräver att Bolaget arbetar med dataskyddsförordningen (EU) 2016/679 ("GDPR") och Bolaget har sedan GDPRs införlivande anpassat sin mjukvaruplattform till att efterleva förordningen.

3. Nyckelinformation om värdepapperen

3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy

Aktierna i Bolaget har utgivits i enlighet med svensk lagstiftning och är angivna i SEK. Det finns inte några inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. Per datumet för detta Prospekt uppgår Bolagets aktiekapital till 500 000 SEK fördelat på 8 034 162 aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,06 SEK. Antalet aktier får enligt bolagsordningen högst uppgå till 32 000 000 aktier och som lägst till 8 000 000 aktier. Aktiekapitalet får högst uppgå till 2 000 000 SEK och som lägst 500 000 SEK. Samtliga aktier har samma röstvärde. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.

Rösträtt

Varje per avstämningsdagen innehavd aktie i Bolaget berättigar innehavaren att rösta på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar per avstämningsdagen i Bolaget. Samtliga aktier har samma röstvärde.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Beslutar Bolaget att emittera nya aktier mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar Bolaget att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler, mot annan betalning än apportegendom, ska vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt äga motsvarande tillämpning.

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemmission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Rätt till vinst

Alla aktier har samma rätt till Bolagets tillgångar och vinst.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämma. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Bolaget har ännu inte antagit någon utdelningspolicy.

3.2 Information kring handelsplatsen

Bolagets aktie kommer tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet BRICK. First North är en multilateral handelsplattform (MTF) registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag.

3.3 Garantier

Värdepapperen omfattas inte av några garantier.

3.4 Information kring handelsplatsen

Ägare med betydande innehav

Ett antal av Bolagets aktieägare äger en signifikant del av de utestående aktierna och rösterna Bolaget. Före Erbjudandet innehar två ägare cirka 54% av Bolagets röster och aktiekapital. Detta kan leda till att en individuell aktieägare, eller en grupp har stor påverkan på Bolaget och dess verksamhet.

Risk för utebliven utdelning

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte antagit någon utdelningspolicy och har heller inte haft aktieutdelning tidigare. Bolaget befinner sig i en expansionsfas och styrelsen avser att avsätta eventuella vinster för att utveckla och expander verksamheten. Styrelsen förväntar sig därför inte att någon utdelning kommer lämnas inom en nära framtid.

4. Nyckelinformation om erbjudandet

4.1 Villkor och tidsplan

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 1 376 146 aktier samt en övertilldelningsemission om ytterligare 458 715 aktier. De nyemitterade aktierna motsvarar en emissionslikvid om cirka 30 MSEK (exklusive övertilldelning motsvarande 10 MSEK) före emissionskostnader.

Teckningskurs och värdering

Teckningskursen är 21,80 SEK per aktie vilket motsvarar en bolagsvärdering för erbjudandet om cirka 175 MSEK. Teckning sker i minsta poster om 300 aktier motsvarande 6540 SEK.

Teckningsperiod

Teckningsperioden löper mellan 22 oktober – 1 november 2021.

Tilldelning

Tilldelning av aktier tecknade i Erbjudandet beräknas ske omkring 8 november 2021.

Första dag för handel

Första dag för handel på Nasdaq First North Growth Market är planerad till 9 november 2021.

Utspädning

Om Erbjudandet fulltecknas och under antagandet att Övertilldelningsemissionen inte nyttjas kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 1 376 146 aktier, från 8 034 162 aktier till 9 410 308 aktier motsvarande en utspädning om cirka 14,62 procent. Om Övertilldelningsemissionen utnyttjas i sin helhet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 458 715 aktier, vilket innebär att antalet aktier i Bolaget ökar med totalt 1 834 861 aktier, motsvarande en total utspädning om cirka 18,59 procent.

Kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna för Erbjudandet uppgår till cirka 3,36 MSEK och består huvudsakligen av ersättning till finansiell och legal rådgivare samt marknadsföringskostnader i samband med Erbjudandet. Vid fullt utnyttjande av övertilldelningsemissionen tillkommer en kostnad på ytterligare 0,6 MSEK.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.

4.2 Motiv till erbjudandet

Bricknode har sedan grundandet av bolaget haft ett starkt fokus på att utveckla en komplett infrastruktur för finansiella transaktioner för finansinstitut. Bricknode har tidigare inte haft en proaktiv säljorganisation inom företaget, men nu när produktutbudet är tillräckligt brett kommer företaget att byta fokus från att vara ett utvecklingsbolag till att bli ett tillväxtbolag. För att maximera aktieägarvärdet måste Bricknode vara välkapitaliserat för att kunna växa och rekrytera topptalanger globalt. Genom att genomföra en börsintroduktion kan Bricknode resa kapital, öka sin varumärkeskänedom och varumärkesvärde globalt samtidigt som det över tid etableras likviditet i aktien. Emissionslikviden skall även täcka Bolagets rörelsekapitalbehov för de kommande 12-månadersperioden.

Erbjudandet uppgår till cirka 30 MSEK (varav cirka 8,3 MSEK utgörs av lån som kommer kvittas mot aktier) med möjlig övertilldelningsemission om ytterligare cirka 10 MSEK. Kostnader knutna till Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 3,36 MSEK. Nettolikviden efter kvittning och emissionskostnader uppgår till cirka 18,34 MSEK och kommer att användas inom följande områden och med följande prioritetsordning:

Rörelsekapital till internationell expansion	80%
Återbetalning lån	10%
Strategiska investeringar	10%

Vid fullt utnyttjande kommer nettolikviden från övertilldelningsemissionen (efter avdrag för kostnader om 0,6MSEK) uppgå till cirka 9,4 MSEK och användas till i första hand Rörelsekapital till internationell expansion (80%) och i andra hand Strategiska investeringar (20%).

Om Erbjudandet inte fulltecknas, eller om Erbjudandet inte tecknas till ett sådant belopp som täcker Bricknodes behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering. Detta kan ske genom en riktad nyemission till befintliga eller nya ägare. Om alternativ extern finansiering inte finns tillgänglig kommer andra lösningar att övervägas, såsom att minska kostnader, eller förändra Bricknodes affärsplan och organisation.

Enligt styrelsens bedömning föreligger inga intressekonflikter av betydelse i samband med Erbjudandet.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande från Finansinspektionen

Ansvariga personer

Styrelsen för Bricknode är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Bricknodes nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Robert Lempka	Styrelseordförande
Stefan Willebrand	Styrelseledamot
Fanny Waller	Styrelseledamot

Upprättande och registrering av Prospekt

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordningen (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordningen (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i Prospektet. Investeraren bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Styrelsen försäkrar att informationen från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

Källförteckning

- https://www.ey.com/en_gl/banking-capital-markets/how-fintech-is-fueling-an-ecosystem-future-in-europe
- <https://www.kbvresearch.com/europe-software-as-a-service-market/>
- <https://www.statista.com/outlook/tmo/public-cloud/software-as-a-service/united-kingdom>
- <https://www.knowledge-sourcing.com/report/sweden-software-as-a-service-saas-market>
- http://www.cloudcapital.se/wp-content/uploads/2019/03/cloud_report_v2.pdf
- <https://www.statista.com/outlook/tmo/public-cloud/software-as-a-service/sweden>
- <https://www.tillvaxtanalys.se/publikationer/pm/pm/2021-01-28-svensk-fintech.html>
- <https://www.marketdataforecast.com/market-reports/fintech-market>
- <https://www.globenewswire.com/news-release/2020/12/17/2147264/0/en/Global-Fintech-Market-Report-2020-2025-Competition-Forecast-Opportunities.html>
- <https://www.globenewswire.com/news-release/2021/05/06/2224239/0/en/Software-as-a-service-SaaS-Global-Market-Report-2021-COVID-19-Impact-and-Recovery-to-2030.html>
- https://www.ey.com/en_gl/ey-global-fintech-adoption-index

Motiv för Erbjudandet

Bricknode har sedan grundandet av bolaget haft ett starkt fokus på att utveckla en komplett infrastruktur för finansiella transaktioner för finansinstitut. Bricknode har tidigare inte haft en proaktiv säljorganisation inom företaget, men nu när produktbudet är tillräckligt brett kommer företaget att byta fokus från att vara ett utvecklingsbolag till att bli ett tillväxtbolag. För att maximera aktieägarvärdet måste Bricknode vara välkapitaliserat för att kunna växa och rekrytera toptalanger globalt. Genom att genomföra en börsintroduktion kan Bricknode resa kapital, öka varumärkeskännetiden och varumärkesvärdet globalt samtidigt som det över tid etableras likviditeten i aktien.

De tjänster som Bricknode levererar är komplexa och erbjuder ett bra skydd kring verksamheten eftersom inträdesbarriären är mycket hög. Bricknode har lågt kundbortfall (churn rate) och stabila kassaflöden då intäkterna uppkommer på månatlig basis. Bolagets Revenue Retention Rate (procentandel återkommande intäkter som erhålls från befintliga kunder) var under första halvåret 2021 113% vilket innebär att det finns möjlighet att växa utan att attrahera nya kunder. Vad Bricknode nu behöver är kapital för att väsentligt öka marknadsförings- och försäljningsaktiviteter samtidigt som man stärker upp produktteamet för att vidareutveckla plattformen. Emissionslikviden skall även täcka Bolagets rörelsekapitalbehov för de kommande 12-månadersperioden.

Emissionslikvidens användning

Vid fulltecknad Emission kommer nettolikviden täcka de kostnader som Bricknode avser att ha under den kommande 12-månadersperioden och läker den nuvarande bristen på rörelsekapital som med befintlig expansionsplan planeras uppkomma under oktober 2021. Erbjudandet uppgår till cirka 30 MSEK (varav 8,3 MSEK utgörs av lån som kommer kvittas mot aktier) med möjlig övertilldelningsemission om ytterligare cirka 10 MSEK. Kostnader knutna till Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 3,36 MSEK.

Nettolikviden efter kvittning och emissionskostnader uppgår till cirka 18,34 MSEK och kommer att användas inom följande områden och med följande prioriteringsordning:

- Rörelsekapital till internationell expansion 80%
- Återbetalning lån 10%
- Strategiska investeringar 10%

Vid fullt utnyttjande kommer nettolikviden (efter avdrag för kostnader om 0,6 MSEK) från övertilldelningsemissionen uppgå till cirka 9,4 MSEK och användas till i första hand Rörelsekapital till internationell expansion (80%) och i andra hand Strategiska investeringar (20%).

Om Erbjudandet inte fulltecknas, eller om Erbjudandet inte tecknas till ett sådant belopp som täcker Bricknodes behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering. Detta kan ske genom en riktad nyemission till befintliga eller nya ägare. Om alternativ extern finansiering inte finns tillgänglig kommer andra lösningar att övervägas, såsom att minska kostnader, eller förändra Bricknodes affärsplan och organisation.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bricknode i samband med Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Nordic Issuing agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning. Därutöver har Göteborg Corporate Finance AB eller Nordic Issuing inga ekonomiska intressen i relation till Erbjudandet.

Flera av styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt ägarintressen i Bolaget. Se avsnitten "Ägarförhållanden, legal information och information om värdepapperen" samt "Styrelse och ledande befattningshavare". Enligt styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen inte någon betydande intressekonflikt. Bolagets ledning är inte oberoende i förhållande till styrelsen då Bolagets VD, Stefan Willebrand, är styrelsemedlem. Utöver detta föreligger det inte några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garanti, lämnat säkerhet eller ingått borgensförbindelse till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person.

Verksamhetsbeskrivning och Marknadsöversikt

Introduktion till Bricknode

Bricknode är ett svenskt SaaS-bolag ”Software as a Service” som erbjuder en B2B-fokuserad mjukvaruplattform för finans- och teknikföretag.

Bricknode grundades 2010 för att möjliggöra för finansiella tjänsteföretag att tillgängliggöra värdefulla finansiella produkter till allmänheten. Genom att använda ny, molnbaserad, teknik har bolaget kunnat skapa kostnadseffektiva verktyg och tjänster samt möjliggöra nätverkskopplingar mellan sina kunder.

Grundaren har byggt ett flertal FinTech-tjänster genom åren och istället för att utveckla ett nytt ”operativsystem” varje gång för att ta hand om den basala hanteringen för exempelvis konton, transaktioner och kunder, har Bolaget utvecklat ett gemensamt operativsystem för administration av finansiella produkter och tjänster - Bricknode Core. Ovanpå detta har Bolaget vidare byggt specialiserade applikationer inom värdepappersmäkleri, inlåning/sparande, utlåning och fondadministration.

Något förenklat beskrivet kan en kund hos Bricknode som abonnerar på applikationen för värdepappersmäkleri lansera sitt eget Avanza eller Nordnet till en bråkdel av kostnaden av vad en traditionell uppsättning skulle resultera i och avsevärt snabbare. Eftersom kostnadsbarriären blir lägre blir det möjligt för nya aktörer på finansmarknaden att producera transparenta produkter med högre slutkundsvärde än vad som tidigare har varit möjligt.

Bricknodes vertikaler innehåller även omfattande funktionalitet runt regelefterlevnad och möjliggör allt från ”Know Your Customer”-processer, CRM-hantering och penningtvättsövervakning till uppföljning.

Under 2017 startade Bricknode sitt Marketplace som fungerar som en App-store där Bricknode och andra mjukvaruföretag kan publicera specialapplikationer som utökar funktionaliteten av både plattform och vertikaler.

Bricknode tillhandahåller även outsourcing där man utför all administration så att kunderna kan koncentrera sig på att leverera värde till sina slutkunder. Finansmarknaden består i grund och botten av tre olika typer av deltagare:

1. Producenter av finansiella produkter som skapar instrument som exempelvis fonder, aktier och obligationer. I marknaden kallas dessa för emittenter.
2. Distributörer som knyter ihop producenterna med konsumenterna, exempelvis fondkommissionärer som Avanza och Nordnet. Distributörerna är spindeln i nätet och attraherar konsumenter som investerar i de olika produkterna, vilket kan vara både privatpersoner och företag. Ju effektivare hanteringen från producent till konsument är desto billigare blir produkterna.
3. Konsumenter som nyttjar finansiella produkter som privatpersoner och företag. Exempelvis kan dessa vara investerare som köper fonder eller låntagare som lånar pengar.

Bricknodes uppdrag är att strömlinjeforma flödet från producent till konsument med hjälp av den senaste teknologin.

Samtliga produkter kan konfigureras av kunderna och intäktsmodellen är helt och hållet abonnemangsbaserad.



Bricknode Core utgör grundpelaren i Bricknodes erbjudande. Det är bassystemet som gör det möjligt för Bolaget att erbjuda specialiserade lösningar till kunderna. Kärnan hanterar allt som är centralt inom finans bland annat kunder, konton, transaktioner, saldon, instrument och innehav. Det är genom Bricknode Core alla vertikaler sammansluts och möjliggör de applikationer som körs på plattformen.

En fördel för kunder som använder Bricknodes applikationer är att kunden enkelt kan registrera sig online och börja använda systemet samma dag.

Bricknode Core innehåller det mesta som ett teknikkunigt företag behöver som exempelvis vill lansera sin egen FinTech-produkt utan att behöva uppfinna hjulet som driver maskineriet på nytt. Genom en enkel så kallad API-integration kan exempelvis en robotrådgivare lansera en helt ny tjänst för aktie- eller fondhandel.

Vertikaler



”En komplett lösning för fondkommissionärer och portföljförvaltare”

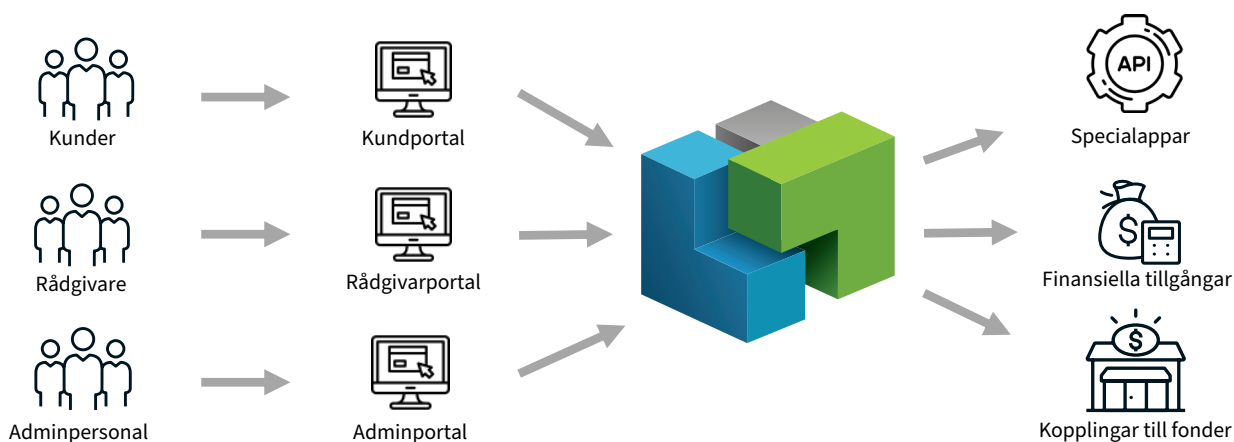
Bricknode Broker används av värdepappersbolag, kapitalförvaltare och rådgivare. Bricknode Broker är en komplett applikation baserad på Bricknode Core plattformen. Applikationen gör det möjligt att sätta upp kundportaler och rådgivarportaler tillsammans med en komplett back-office portal.

Ett exempel är en distributör som har värdepapperstillstånd och några anslutna rådgivare med ett antal slutkunder där rådgivarna sköter förvaltningen. Genom Bricknode Broker kan distributören koppla sig mot exempelvis tusentals fondbolag eller världens olika börser för att erbjuda aktiehandel.

Rådgivarna kan sedan logga in på rådgivningsportalen för att få en överblick över sina kunder och hantera affärerna för de slutkunder som vill ha rådgivning tillsammans med sina provisioner och ersättningar. Slutkunderna kan logga in på kundportaler som speglar varje rådgivares varumärke samtidigt som både rådgivare och distributör kan bygga sina egna kundportaler direkt mot Bricknodes API.

Plattformen hanterar alla regulatoriska krav åt kunden så att de kan fokusera på sin affärsverksamhet. Kunder till Bricknode Broker inkluderar bolag som SIP Nordic, Nord Fondkommission, East Capital, Sigmastocks med flera.

Bricknode Broker är Bolagets första vertikal som har existerat sedan 2011 och under första halvåret 2021 stod för 70 % av de totala intäkterna.





BRICKNODE LENDING

Bricknode Lending är en applikation för administration av lån, fakturering och mycket mer. Vertikalen har utvecklats sedan 2015 och stödjer allt från konsumentkrediter till företagslån och omfattar både så kallad balansräkningsutlåning (traditionell utlåning där låntagaren har relation direkt med långgivaren utan mellanhand och långgivaren hanterar alla transaktioner själv) och peer-to-peer utlåning (låntagare och långgivare möts utan inblandning av en traditionell bank eller låneinstitut. Ofta är det ett betalinstitut som är varumärket samt tillhandahåller tjänsten och hanterar transaktionerna mellan parterna).

Bricknodes kunder har möjlighet att skapa kundportaler och hemsidor för sin egen låneverksamhet där låntagare har möjlighet att ansöka om lån, övervaka sina fakturor, begära betalningsplaner eller hantera återbetalning av lån.

Även portaler för långgivare kan hanteras där Långgivarna har möjlighet att övervaka sin avkastning och hantera sina konton. Långgivaren kan komma åt rapporter och göra inställningar med avseende på hur mycket som automatiskt ska lånas ut från den dagliga avkastningen. Applikationen stödjer även inkassohantering som är helt integrerad för att stödja ärenden hos Kronofogdemyndigheten och har ett inbyggt Customer Relationship Management (CRM) system där all kundkommunikation kan hanteras.

Kommande lanseringar

Inom nuvarande vertikaler kan även sparkonton i olika inlåningsformer hanteras samt administration av fonder, utöver distribution av fonder. Bricknode har utvecklat ytterligare vertikaler för att stödja finansmarknadens producenter inom inlåningshantering och fondadministration. Lanseringar kommer ske löpande. Under 2021 etablerade Bricknode ett samarbete med Högskolan i Skövde inom forskning runt Blockchain, Artificiell Intelligens och Cybersäkerhet.

Tjänsteerbjudande

Brokerage-as-a-Service och Lending-as-a-Service

Med tjänsten Brokerage-as-a-Service erbjuder Bricknode helhetslösningar för automatisk administration av investeringar i fonder, aktier, obligationer, valutor och mycket mer. Bolaget levererar hela IT-infrastrukturen och tar hand om hela back office-verksamheten, avstämningar, rapporteringar med mera, vilket gör processen smidig för användaren. Bolaget har möjlighet att använda sina egna applikationer och behålla hög skalbarhet genom att erbjuda kunden ett sätt att lägga över hela administrationen till Bricknode.

Lending-as-a-Service är en plug-and-play-lösning där Bolaget tar hand om all IT-infrastruktur och verksamhet för att driva kundens utlåningsverksamhet. Bricknode kan hantera utlåning till både individer och företag.

Intäktmodell

Bricknode är ett SaaS-bolag där kunderna betalar månatlig abonnemangavgift för nyttjande av Bolagets plattform. Bolagets intäktmodell består av tre parter:

1. Basavgift
2. Avgift baserad på vilka funktioner kunden använder sig av
3. Volymbaserad avgift, baserad på hur många konton kunder har, tillgångar som kund hanterar, admin-användare bolaget vill ha, med mera.

För back-office kan Bolaget i vissa fall fakturera per timma och i andra fall baseras avgiften på hur mycket kapital som är under förvaltning eller hur många konton det finns på plattformen.

Prissättningsmodellen anpassas efter kundens behov i den mån att Bricknodes kunder själva har möjlighet att aktivera och avaktivera vilka tjänster som de vill ha i Bolagets egna så kallad Marketplace. I Marketplace hittar kunden tillgängliga tillägg och appar för applikationer som Bricknode Broker och Bricknode Lending. Flexibiliteten i Bricknodes erbjudande innebär att prissättningsmodellen fungerar för både småbolag och större institutioner. Bricknodes kunder betalar från 5,000 SEK – 300,000 SEK per månad beroende av vilka tjänster de nyttjar.

Högt livstidsvärde och återkommande intäkter

På den typ av plattform som Bricknode erbjuder stannar, enligt Bolaget, kunderna vanligtvis mer än 10 år. Bricknode har också väldigt lågt kundbortfall (churn rate) och stabila kassaflöden då intäkterna uppkommer på månatlig basis. Bolagets Revenue Retention Rate (procentandel återkommande intäkter som erhålls från befintliga kunder) uppgick under första halvåret 2021 till 113% vilket innebär att det finns möjlighet att växa utan att attrahera nya kunder. För mer information se ”Utvalda nyckeltal” senare i detta Prospekt.

Vision

Bricknode vill hjälpa till att tillgängliggöra bättre finansiella produkter för allmänheten (privatpersoner och företag) genom att strömlinjeforma processerna mellan finansmarknadens producenter och konsumenter. Många produkter är dyrare än de skulle kunna vara på grund av föråldrade och ineffektiva system. Bricknode brinner för att ändra på detta och göra finansmarknaden ännu mer tillgänglig.

Målsättning

Bricknode når redan idag över 70 000 slutkunder genom sitt 20-tal B2B kunder och målsättningen under nästkommande tre år är att ha över 100 B2B kunder och nå över 350 000 slutkunder globalt. Målsättningen är att möjliggöra för såväl etablerade som nya finansiella institutioner att digitalisera sin verksamhet och att kunna fokusera på att ge en bra kundupplevelse till slutkunden.

Utmaningar

För att uppnå Bolagets vision och målsättning har Bricknode identifierat vissa utmaningar som måste hanteras längs resan. Bolagets affärsmodell är baserad på att leverera en molnbaserad IT-plattform för finansiella tjänster. Bolagets kunder bedriver nästan uteslutande verksamheter som är tillståndspliktiga och kan vara reglerade av olika finansiella regulatorer. För att Bricknode ska kunna tillhandahålla strömlinjeformade processer och förbli aktuella måste Bolaget snabbt kunna hantera förändringar i regelverk och liknande. I takt med att Bricknode växer är det en utmaning att bibehålla den grad av flexibilitet som krävs. En utmaning Bolaget står inför är att bibehålla kundrelationerna och samtidigt fokusera på tillväxt och nya kundrelationer vilket ställer höga krav på Bolagets säljorganisation och rekrytering.

Kundportfölj

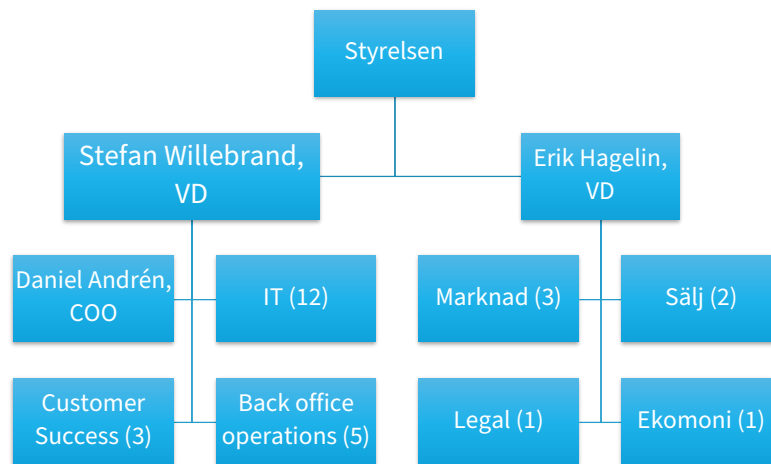
Per datumet för Prospektets godkännande består kundportföljen av 23 B2B kunder och de är fördelade mellan följande produkt och inkomsttyp:

Produkt	Typ	Fördelning %
Bricknode Broker	Basavgift	43%
Bricknode Broker	Support	2%
Bricknode Broker/Lending	Marketplace	14%
Bricknode Broker	Volymbaserat	17%
Bricknode Lending	Tjänster	9%
Bricknode Lending	Basavgift	14%

76% av inkomsterna genererade under första halvåret 2021 kom från de 5 största kunderna vilket betyder att det på kort sikt finns en koncentrationsrisk som bolaget bedömer kommer att minimeras över en period på två år. Den 31 augusti 2021 meddelade Bricknode att TBC Capital har valt Bricknodes molnbaserade mäklarprogramvara ”Bricknode Broker” för att kunna erbjuda sina egna kunder möjligheten att handla med aktier. Avtalet sträcker sig initialt över en sexårsperiod och beräknas öka Bricknodes nuvarande månatliga återkommande intäkter med i genomsnitt 20% över avtalstiden och utgör därmed Bolagets hittills största avtal.

Till följd av att Finansinspektionen den 13 oktober återkallade Nord Fondkommissions samtliga tillstånd har Nord Fondkommission sagt upp avtalet med Bricknode. Uppsägningstiden är 18 månader och avtalet löper vidare fram till den 15 april 2023.

Organisationsdiagram



Konkurrens

	Bricknode Core	Bricknode Broker	Bricknode Lending	Bricknode fund manager	Bricknode deposits & savings	Brokerage as a service och lending as a service
Mambu			●		●	
ISEC				●		
Ncino			●		●	
Vilja Solutions			●		●	
Wahlstedt Sageryd				●		
Limina			●			
Drivewealth		●				
Fondab						●
FA Solutions		●		●		
Simcorp		●				
Bricknode	●	●	●	Kommer inom kort	Kommer inom kort	●

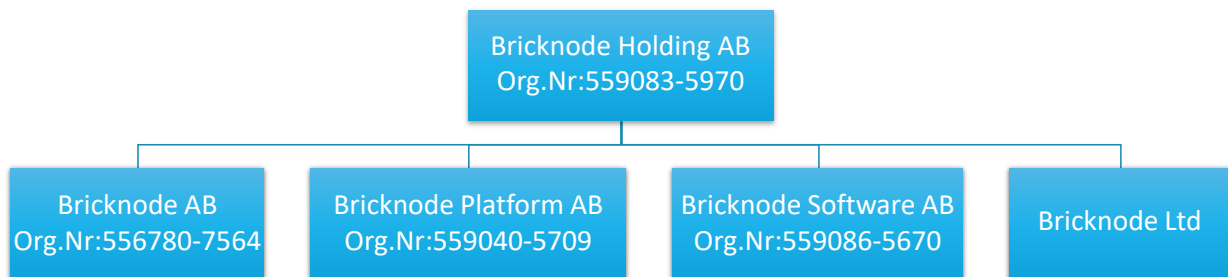
Inom respektive affärsområde finns nationella och internationella konkurrenter. Bricknode är skapat för kunder som vill ha ett molnbaserat mjukvarustöd som är snabbt igång och som har en skalbar prismodell. Flera av Bolagets kunder är för små för de stora klassiska mjukvaruleverantörerna. Bricknodes modell tillåter kunderna att komma in och börja på en lägre kostnad och sedan växa därifrån. Prismodellen skapar flexibilitet både för kunderna och för bolaget. Eftersom produkterbjudandet redan är utvecklat och de flesta kunder kräver lite eller ingen manuell handpåläggning kan en mindre kund på kort tid börja använda delar av Bricknodes plattform och produkter. Kunderna tvingas inte betala för hela produkterbjudandet utan kan börja med enstaka produkter och därefter addera ytterligare produkter om så önskas.

Marknadsstrategi

Bricknode har en globalt skalbar affärsmodell för den finansiella marknaden. Administrativa system för finansiella tjänster är efterfrågade världen över och Bricknode har därför fokuserat på den internationella marknaden sedan dag ett. Bolagets strategi är att vara verksamma i alla relevanta marknader, där fokus kommande år främst kommer ligga på marknader utanför Sverige. Bricknode lägger stor vikt vid att skapa medvetenhet kring bolagets tjänster genom exempelvis bloggar och videos. Marknadsföringen sker främst genom olika digitala kanaler.

Partnerskap är viktiga för Bricknodes sälj- och marknadsföring. Bolagets målsättning är att ingå partnerskap med leverantörer inom den finansiella sektorn där det finns möjlighet att komplettera varandra och på så sätt kunna erbjuda helhetslösningar. Bricknode ser fördelar med att ingå partnerskap med företag som har en etablerad relation med finansiella institutioner för att göra onboarding-processen smidigare. Bricknodes säljteam växer och Bolaget rekryterar medarbetare som ansvarar för hela försäljningscykeln, från att hitta leads till att stänga affären. Bolaget arbetar mycket med utåtriktad aktivitet, exempelvis genom att kontakta företag, FinTech-hubbar och legala rådgivare. Bolaget deltar också i mässor och forum för att öka medvetenheten om erbjudandet.

Koncernstruktur



Bricknode Holding AB har fyra helägda dotterbolag. Verksamhet bedrivs huvudsakligen via dotterbolag och det är även där intäkter och kassaflöde genereras. Bricknode AB grundades 2010 och där återfinns idag några av gruppens äldsta kundavtal. Genom Bricknode Platform AB sker koncernens försäljningsverksamhet. Bricknode Software AB sköter utveckling av mjukvaruplattformen och det är det dotterbolaget som har IP-rättigheterna. Bricknode LTD är ett verksamhetsbolag med fokus på koncernens internationalisering. Under första halvåret 2021 var det endast Bricknode AB och Bricknode Platform AB som bidrog till koncernens nettoomsättning (1 436 089 SEK respektive 5 797 796 SEK). Samtliga bolag inom hade dock en påverkan på periodens resultat: Bricknode AB (-1 270 204), Bricknode Platform AB (1 778 038), Bricknode Software AB (-2 902 623) Bricknode Ltd (-98 155) samt Bricknode Holding AB (-633 604).

Marknadsöversikt

Bricknode verkar huvudsakligen på den globala SaaS-marknaden med inriktning på finansiella tjänster. Historiskt har fokus varit på den svenska marknaden men man har från dag ett utvecklat en digital plattform som gör det möjligt att skala upp verksamheten och etablera sig på fler geografiska marknader. Dagens intäkter kommer till 90 % från kunder i Sverige.

Europa

Europeiska konsumenter är välkomnande till FinTech som har möjlighet att förenkla och förbättra användarupplevelsen för kunden. Detta bidrar till nya tillvägagångssätt för hur finansiella tjänster levereras och ser ut vilket driver på marknaden för FinTech som har vuxit kraftigt senaste åren¹. Den europeiska SaaS-marknaden förväntas ha en årlig tillväxttakt om 20,9% mellan 2018–2024. Många företag applicerar SaaS-modeller och andra lösningar i sina verksamheter på grund av skalbarheten i affärsmodellen, förbättrad internettillgång och flexibiliteten som modellen ger. Mindre bolag med limiterade budgetar kan med hjälp av SaaS-modeller enkelt implementera nya teknologier på ett mer effektivt sätt, vilket i sin tur kan skapa konkurrenskraftiga fördelar.²

Storbritannien

Storbritannien är Europas nästa största ekonomi, bank och finans är bland de dominerande faktorerna i landet. Mjukvara är och kommer även i framtiden spela en stor roll för dessa marknaders framtida tillväxt. 2019 uppgick mjukvarumarknaden i Storbritannien till 10 miljarder pund och förväntas ha en årlig tillväxttakt om 10,99%. Storbritannien är landet i Europa som har flest tech-relaterade start-ups och Bricknode ser därför stor potential på denna marknad.³ Bolaget uppskattar att det i Storbritannien finns fler än 3,500 reglerade mäklarfirmor vilket kan jämföras med cirka 150 firmor i Sverige.

Sverige

Den svenska marknaden har under de senaste åren upplevt en kraftig ökning av SaaS-relaterade lösningar och anses vara ett av de mest framstående länderna vad gäller IT-infrastruktur i världen. Sofistikerad IT-infrastruktur i samband med kraftigt växande behov för molnlösningar är några faktorer som driver på SaaS-marknaden.⁴ Tillväxten för svenska SaaSbolag är stark och enligt Swedish SaaS Report hade 72% av bolagen som ingick i undersökningen en årlig tillväxt överskridande 40 %.⁵

Svenska SaaSbolag beräknas under 2021 generera intäkter om cirka 2 508 miljoner USD jämfört med den amerikanska marknaden där motsvarande siffra beräknas uppgå till cirka 99 970 miljoner USD.⁶ Även den svenska Fintech-marknaden påvisar tillväxt. Branschens förädlingsvärde har växt från 243 miljoner kronor 2000 till 7,2 miljarder kronor 2018. 2019 fanns det 450 bolag som var involverade i Fintech på den svenska marknaden.⁷

1 https://www.ey.com/en_gl/banking-capital-markets/how-fintech-is-fueling-an-ecosystem-future-in-europe

2 <https://www.kbvresearch.com/europe-software-as-a-service-market/>

3 <https://www.statista.com/outlook/tmo/public-cloud/software-as-a-service/united-kingdom>

4 <https://www.knowledge-sourcing.com/report/sweden-software-as-a-service-saas-market>

5 http://www.cloudcapital.se/wp-content/uploads/2019/03/cloud_report_v2.pdf

6 <https://www.statista.com/outlook/tmo/public-cloud/software-as-a-service/sweden>

7 <https://www.tillvaxtanalys.se/publikationer/pm/pm/2021-01-28-svensk-fintech.html>

FinTech

Marknaden för FinTech i kombination med finansiella tjänster och mjukvaruteknologi har de senaste åren upplevt kraftig tillväxt, och på en global nivå öppnat upp nya affärsmöjligheter för nya företag. Den globala marknaden för FinTech uppgick 2019 till 112 miljarder USD och förväntas fram till 2025 växa med i genomsnitt 22% per år vilket motsvarar ett värde kring 305 miljarder USD. Marknaden drivs främst av ökande antal mobilanvändare och transaktioner online.¹ En annan nyckelfaktor som driver FinTech-marknaden är de omfattande investeringar i teknologibaserade lösningar av banker och finansiella institutioner. Nya innovativa lösningar omformar framtiden för den finansiella serviceindustrin, och bidrar därmed ytterligare till tillväxten för den globala FinTech-marknaden.²

Software as a Service (SaaS)

SaaS är en mjukvarudistributörsmodell där den som levererar tjänsten ger kunden tillgång till ett datacenter via internet. Genom att abonnera på en tjänst behöver kunden inte underhålla någon hårdvara eller andra resurser som tidigare krävdes och kan istället komma åt programvaran via ett klientprogram eller internet. Den globala marknaden för SaaS befinner sig i kraftig tillväxt och värderades 2020 till 158 miljarder USD, marknaden förväntas ha en årlig tillväxttakt om 12% fram till 2026. Marknaden drivs främst av ökande antal mobiler, mobila datorer och surfplattor, ökat nyttjande av molntjänster samt ökad outsourcing. Vidare bedöms utveckling av AI inom SaaS driva marknadens utveckling, där AI möjliggör för organisationer att uppnå större värden genom automatisering, personalisering samt förbättrad säkerhet.³

Viktiga drivkrafter och långsiktiga trender för tillväxt

Bricknode har de senaste åren noterat en trend avseende sin försäljning med en fortsatt hög efterfrågan på produkterna. Den globala pågående pandemin har bidragit till en starkt ökad digitalisering där företag i än större utsträckning interagerar med sina kunder online, vilket driver på marknaden ytterligare. Bolaget upplever att marknadstillväxten inom respektive vertikal är fortsatt stark.

Digital innovation omformar finansiella tjänster i snabb takt och såväl etablerade som utmanande aktörer måste anpassa sig till kundernas förväntningar. Det blir ständigt viktigare med solida tekniska och kostnadseffektiva lösningar som möjliggör finansiella tjänster till breda målgrupper och som samtidigt är personliga, tillgängliga och transparenta. Ett tecken på att FinTech-branschen har mognat är utvecklingen i konsumentprioriteringar när konsumenter letar efter en leverantör av FinTech-tjänster. Cirka 27% anser att avgifter och pris är viktigast, för cirka 20% är enkelheten avgörande och för cirka 18% tillgången till olika och mer innovativa produkter samt tjänster viktigast.⁴ Bolaget bedömer att kraven på finansiella tjänster ökar som ett resultat av att FinTech-bolag vill tillgodose kundens behov och att detta i sin tur driver på tillväxten. Bolagets automatiska plattform är positionerad inför framtiden genom att erbjuda flertal vertikaler och har på så sätt möjlighet att tillgodose olika kunders behov.

1 <https://www.marketdataforecast.com/market-reports/fintech-market>

2 <https://www.globenewswire.com/news-release/2020/12/17/2147264/0/en/Global-Fintech-Market-Report-2020-2025-Competition-Forecast-Opportunities.html>

3 <https://www.globenewswire.com/news-release/2021/05/06/2224239/0/en/Software-as-a-service-SaaS-Global-Market-Report-2021-COVID-19-Impact-and-Recovery-to-2030.html>

4 https://www.ey.com/en_gl/ey-global-fintech-adoption-index

Övrig information

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur

Bolaget tog den 13 oktober 2021 upp ett lån om 1 MSEK vilket kommer konverteras till aktier i Emissionen. Utöver detta har det inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 juni 2021 fram tills datumet för Prospektets godkännande.

Bildande och legal form

Bricknode Holding AB är ett svensk publikt Aktiebolag som bildades i Sverige den 25 oktober 2016 och vars nuvarande firma registrerades vid Bolagsverket den 3 november 2016. Bolaget har organisationsnummer 559083 – 5970 och sitt säte i Skövde, Västra Götalands län. Dess verksamhet bedrivs i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är moderbolag i koncernstrukturen och äger till fullo fyra dotterbolag: Bricknode AB, Bricknode Software AB, Bricknode Platform AB och Bricknode Ltd. Bolagets LEI-kod: 984500C6C5D70172F461. Adressen till Bolagets huvudkontor är Lögegatan 11, 541 30 Skövde och nås på telefonnumret: 08-14 55 69. Bolagets hemsida är www.bricknode.com, informationen på hemsidan är inte en del av Prospektet såvida det inte införlivas i prospektet genom hänvisningar.

Investeringar

Genomförda investeringar

Över 100 miljoner kronor (exkl. finansiella kostnader) har investerats i att bygga upp Bricknode där ca 40 miljoner är investeringskapital och lån, resterande kommer från bolagets egna intäkter. Totala intäkter sedan starten uppgår till ca 70 milj. Intäkterna idag kommer från återkommande licensavgifter. Under kommande år kommer fokus att ligga på internationell expansion inom marknad och försäljning. Bolaget har inte gjort några väsentliga investeringar sedan senaste rapporttillfälle den 30 juni 2021 fram till Prospektets offentliggörande.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget har per dagen för Prospektet offentliggörande inte några väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

Finansiering

Bolagets tillväxt- och expansionsplaner samt rörelsekapitalbehov beräknas täckas av föreliggande emission samt kassaflöden från den egna verksamheten. Bolaget bedömer därefter att kunna vara kassaflödespositiva och finansiera fortsatt verksamhet med egna medel.

Trender

Utifrån Bolagets kännedom har det inte skett någon förändring i utvecklingen avseende försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser sedan utgången av senaste rapport (30 juni 2021). Spridningen av Covid-19 och dess effekter utvärderas löpande men vid utfärdandet av detta dokument bedöms inte medföra någon påverkan på de långsiktiga utvecklingstrender som nämns på föregående sida under rubriken ”Viktiga drivkrafter och långsiktiga trender för tillväxt”.

Uttalande om rörelsekapital

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen anser att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de planerade behoven under de kommande tolv månaderna. Rörelsekapitalet är möjligheten att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

För genomförande av Bolagets tillväxt- och expansionsplaner samt för att säkra ett tillräckligt rörelsekapital för bolagets fortsatta verksamhet under den kommande tolv månadersperioden har bolagets styrelse beslutat att genomföra Erbjudandet i form av en spridningsemission om ca 30 MSEK med möjlig övertilldelning om ytterligare 10 MSEK med efterföljande notering av Bolagets aktier på First North.

Per den 30 september 2021 hade Bricknode-koncernen en kassa på 2,16 MSEK. Därefter har Bolaget tagit upp ett lån om 1 MSEK. Likviditetsberäkningen över de förväntade kassaflödena indikerar att det tillgängliga kassaflödet från verksamheten förväntas vara förbrukat i december 2021 samt att det totala underskottet i tolv månadersperioden från Prospektets datum förväntas uppgå till 11,8 MSEK.

I samband med Erbjudandet har Bolaget erhållit på förhand icke säkerställda teckningsåtaganden om cirka 20 MSEK, motsvarande cirka 67% av Erbjudandet. Av teckningsförbindelserna avser cirka 8,3 MSEK kvittning av fordran på bolaget och avser således ej kontant likvid.

Vid fulltecknande av Erbjudandet och utnyttjande av övertilldelning kommer Bricknode att erhålla 40 MSEK, före kvittning och avdrag för emissionskostnader relaterade till Erbjudandet. Om Bricknode erhåller minst 11,8 MSEK efter avdrag för emissionskostnader är rörelsekapitalet tillräckligt, enligt styrelsens beräkningar, för att kunna genomföra Bolagets tillväxt- och expansionsplaner och tillgodose Bolagets rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden.

Om Erbjudandet inte fulltecknas, eller om Erbjudandet inte tecknas till ett sådant belopp som täcker Bricknodes behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering. Detta kan ske genom en riktad nyemission till befintliga eller nya ägare. Om alternativ extern finansiering inte finns tillgänglig kommer andra lösningar att övervägas, såsom att minska kostnader, eller förändra Bricknodes affärsplan och organisation.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets Bedömning, är relevanta till Bricknode och Bolagets värdepapper. Varje risk innehåller en bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget för det fall risken skulle förverkligas med en uppskattad risknivå (låg, medel och hög). Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. Riskfaktorerna har delats in i kategorierna "Risker hänförliga till emittenten" och "Risker hänförliga till värdepapperen". De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

Risker relaterade till Bolagets verksamhet

Beroende av finansiella regulatorer

En väsentlig del av Bolagets affärsmodell är baserad på att leverera en molnbaserad IT-plattform för finansiella tjänster. Bolagets kunder bedriver nästan uteslutande verksamheter som är tillståndspliktiga och kan vara reglerade av olika finansiella regulatorer. Regelverk och praxis utvecklas ständigt, områden tillkommer, förändras och uppdateras vilket ställer höga krav på Bolaget att också uppdatera sin plattform med nya och förbättrade funktioner. En situation där kunderna bedömer att Bolagets plattform inte lever upp till kraven i de finansiella regelverken skulle kunna innebära att kunderna, som är ytterst beroende av att efterleva regelverken, skulle se sig tvingade att kontraktera någon annan leverantör. En sådan händelseutveckling skulle kunna resultera i ökade utvecklingskostnader samtidigt som intäkterna sjunker eller i värsta fall helt uteblir för Bolaget.

Sannolikhet att risken inträffar: Låg

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är ett litet företag som är beroende av ett antal nyckelpersoner och kvalificerad personal för Bolagets fortsatta operativa och finansiella utveckling, däribland grundare och verkställande direktör. Nyckelpersoner inom Bolaget har relevant erfarenhet, specialiserad sakkunskap, goda relationer med olika marknadsaktörer samt en gedigen förståelse för den komplexa miljö inom vilken Bolaget är verksamt. Det råder hård konkurrens om kvalificerad personal för flera av Bolagets personalkategorier, såsom mjukvaruutvecklare och produktdesigners vilket gör det svårare för Bolaget att ersätta personal som slutar. Bolaget har idag 30 anställda och 22 unika kunder. Situationen medför att Bolaget har personal som är kritiska för att upprätthålla specifika lösningar eller unika kundrelationer. Försvinner denna nyckelkompetens kan det komma att påverka både Bolagets förmåga att leverera i enlighet med kundernas önskemål och Bolagets möjligheter att öka sin försäljning vilket kan leda till minskade intäkter.

Sannolikhet att risken inträffar: Medel

Hantering av känslig information

Bolaget hanterar användarnas personliga information och data. Att hantera informationen kräver att Bolaget arbetar med dataskyddsförordningen (EU) 2016/679 ("GDPR") eller motsvarande regelverk för marknader utanför EU. Skulle Bolaget, temporärt eller permanent, förlora data och/eller information kring deras användare kan det innebära allvarlig skada för Bolaget i form av minskat förtroende, skadat varumärke eller transaktionsförluster. Skulle en eventuell informationsläcka av större storlek inträffa, kan även Bolaget bli skyldiga att betala vite som ersättning för skadan. En informationsläcka kan alltså påverka marknadens förtroende för Bolaget, påverka Bolagets intjäningsförmåga men också göra bolaget till ersättningskyldigt.

Sannolikhet att risken inträffar: Medel

Beroende av större kunder

Bolaget har i nuläget ett begränsat antal kunder. 76 procent av Bolagets intäkter härstammade från 5 kunder under första halvåret 2021, vilket bör ställas i relation till Bolagets totala kundbas om 23 stycken. Bolagets intäkter påverkas negativt om en kund går i konkurs eller väljer en annan leverantör av tjänsten. Skulle någon av de 5 större kunderna välja en annan leverantör av IT-plattform kommer det att påverka Bolagets intäkter substantiellt. Förlust av kunder, oavsett storlek, kan drabba Bolagets verksamhet, finansiella position, och vinstmarginal.

Sannolikhet att risken inträffar: Låg

Konkurrens

Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bolaget inte identifierat någon konkurrerande aktör vars produkt erbjudande är lika omfattande som Bolagets. Däremot identifieras ett antal aktörer som tillhandahåller del-lösningar som i vissa fall direkt eller indirekt kan ses som konkurrenter till Bolagets produkter. Eftersom Bolaget har en större produktportfölj och erbjuder flera olika tjänster och produkter kan det vara lättare för mer nischade konkurrenter att fokusera på ett mindre segment och således framställa en mer nischad produkt. Konkurrenter kan komma att utveckla produkter som är mer effektiva, prisvärda och kvalitativa än de Bolaget kan erbjuda. Vidare kan konkurrenter förfoga över större resurser och bättre förutsättningar i övrigt för att nå framgångsrik produktutveckling och kommersialisering. Det finns risk att konkurrenter kan komma att reagera snabbare på nya krav och kundbehov i jämförelse med Bolaget. Bolagets konkurrenskraft är således beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant beträffande sitt produkt erbjudande. Produktutveckling inom konkurrerande företag kan göra hela eller delar av Bolagets produkter obsoleta eller mindre efterfrågade. Det föreligger således en risk att Bolaget utsätts för en ökad konkurrens framöver vilken kan komma att leda till kundbortfall och minskade intäkter.

Sannolikhet att risken inträffar: Medel

Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditets- och finansieringsrisk avser risken att inte ha tillgång till likvida medel eller outnyttjat kreditutrymme för att fullgöra sin betalningsplan och genomföra nödvändiga investeringar i verksamheten. Vid genomförandet av Erbjudandet har Bolaget ett kapitalbehov över 12 månader om cirka 11,8 MSEK för att utveckla och expandera verksamheten. Önskar Bolaget att fortsätta expansionen eller att kostnaden blir högre och/eller att det tar längre tid än förväntat kan Bolaget komma att behöva hitta ny finansiering för att upprätthålla konkurrenskraften. Sådan finansiering är beroende av ett flertal faktorer såsom exempelvis omständigheter på den finansiella marknaden i stort och Bolagets kreditvärdighet. Bolagets tillgång till externa finansieringskällor kan därmed begränsas helt eller delvis eller tvingas ske på mindre fördelaktiga villkor. Om Bolaget misslyckas med att erhålla nödvändig finansiering i framtiden, eller om finansiering endast erhålls på för Bolaget mindre fördelaktiga villkor, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och leda till ökade finansieringskostnader.

Sannolikhet att risken inträffar: Låg

Risker relaterade till värdepappret och Erbjudandet

Ägare med betydande innehav

Ett antal av Bolagets aktieägare äger en signifikant del av de utestående aktierna och rösterna i Bolaget. Före Erbjudandet innehar två ägare cirka 54% av Bolagets röster och aktiekapital. Dessa aktier är föremål för lock-up och kommer först kunna säljas 12 månader efter första handelsdag. Ägarkoncentrationen kan leda till att en individuell aktieägare, eller en grupp har stor påverkan på Bolaget och dess verksamhet. Större ägare kan även påverka aktiekursen då de eventuellt vill sälja av en andel, främst för att det finns risk att det är en större andel aktier och sekundärt för att insynshandel ofta påverkar aktiekursen mycket. Säljer någon av dessa större aktieägare en del eller hela sina innehav kan det ha en negativ inverkan på aktiekursen och marknadens förtroende för Bolaget.

Sannolikhet att risken inträffar: Låg

Risk för utebliven utdelning

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte antagit någon utdelningspolicy och har heller inte haft aktieutdelning tidigare. Bolaget befinner sig i en expansionsfas och styrelsen avser att avsätta eventuella vinster för att utveckla och expandera verksamheten. Styrelsen förväntar sig därför inte att någon utdelning kommer lämnas inom en nära framtid. Bolagets förmåga att betala utdelning är beroende av ett antal faktorer såsom till exempel framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital och investeringskostnader bland annat. Bolaget kan sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolags aktieägare kan komma att besluta att inte betala någon utdelning. Konsekvensen av att inte betala någon utdelning gör att aktieägaren endast kan förlita sig på att Bolagets aktie skall öka i värde för att uppnå önskad avkastning. Vidare kan det påverka aktiekursen negativt att inte erbjuda aktieägaren direktavkastning.

Sannolikhet att risken inträffar: Medel

Risker relaterade till icke säkerställda teckningsåtagande

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden motsvarande 67% av Erbjudandet, totalt ca. 20 MSEK, från befintliga och nya investerare. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att dessa inte kommer att infrias. Om inte ovan nämnda teckningsåtaganden infrias skulle det inverka negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

Sannolikhet att risken inträffar: Låg

Villkor för värdepapperen

Allmän information

Aktierna (ISIN: SE0016288583) i Bolaget har utgivits i enlighet med svensk lagstiftning och är angivna i SEK. Det finns inte några inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. Samtliga aktier i Bolaget har getts ut i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och aktierna är fritt överlåtbara enligt tillämplig lag. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende aktierna i Bolaget under innevarande eller föregående räkenskapsår. Såvitt Bolagets styrelse känner till finns det inte några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Vissa rättigheter med värdepapperen

De rättigheter som är förenade med aktierna i Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i Aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje per avstämningsdagen innehavd aktie i Bolaget berättigar innehavaren att rösta på bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar per avstämningsdagen i Bolaget. Det finns endast ett aktieslag utgivet och samtliga utgivna aktier har samma röstvärde.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Beslutar Bolaget att emittera nya aktier mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar Bolaget att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler, mot annan betalning än apportegendom, ska vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt äga motsvarande tillämpning.

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Rätt till vinst

Alla aktier har samma rätt till Bolagets tillgångar och vinst.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt på utdelning från Bricknode, se avsnittet ”Skatterelaterade frågor” nedan för mer information.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande skulle lämnas avseende aktierna i Bricknode tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för detta Prospekt, Takeover-regler (regler gällande offentliga uppköpserbudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar) utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Takeover-reglerna"). Om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktier i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som ägande att försämbra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte Bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbudande eller obligatoriskt genom ett offentligt uppköpserbudande eller obligatoriskt genom så kallad budplikt. Budplikt uppstår när en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst 30 procent eller mer av rösterna i ett bolag. Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. Aktiebokslagen (2005:551). Sådant tvångsinlösen kan komma att ske om budgivaren uppnår mer än 90 procent av aktierna i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsägaren. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, där de aktieägare som tvingas göras av med sina aktier ska få en skälig ersättning.

Aktierna som nyemitteras i Företrädesemissionen som beskrivs i detta Prospekt är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbudanden har heller lämnats avseende aktierna under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Bemyndigandet

Styrelsen beslutade den 18 oktober 2021 om emission av nya aktier med stöd av bemyndigandet från årsstämman som hölls den 27 maj 2021. Bemyndigandet tillåter styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma genomföra en eller flera emissioner av aktier och konvertibler som ligger inom den i bolagsordningen för bolaget angivna övre gränsen för bolagets aktiekapital. Emissionerna kan ske med avvikelse från nuvarande aktieägares företrädesrätt, och att de närmare villkoren för emissionerna ska bestämmas av styrelsen. Stämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma genomföra en eller flera emissioner av teckningsoptioner som ligger inom den i bolagsordningen för bolaget angivna övre gränsen för bolagets aktiekapital, emissionerna kan ske med avvikelse från nuvarande aktieägares företrädesrätt, antalet teckningsoptioner som kan komma att emitteras och antalet aktier som kan tecknas genom utnyttjande av optionen får inte överstiga 8 033 946 B-aktier totalt, och att de närmare villkoren för emissionerna ska bestämmas av styrelsen.

Skatterelaterade frågor

Bricknode är ett svenskregistrerat bolag som har skatteplikt i Sverige. Investerare i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarnas medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperen. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolaget med anledning av Företrädesemissionen.

Datum för emissionen

Teckning av aktier ska ske från och med den 22 oktober till och med den 1 november 2021.

Registrering hos bolagsverket

Nya aktier som emitteras med anledning av Företrädesemissionen planeras att registreras hos Bolagsverket den 5 november 2021. Angiven tidpunkt är preliminär och kan komma att ändras.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Nordic Issuing AB är kontoförande institut. ISIN-koden för aktierna är SE0016288583.



Villkor

Villkor för Erbjudandet

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 1 376 146 aktier (exklusive övertilldelningsemission som beskrivs nedan). Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare.

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital öka med högst 85 643,41 SEK och antalet aktier öka med högst 1 376 146 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,062 SEK per aktie. Det totala Erbjudandebeloppet uppgår till högst 30 MSEK.

Övertilldelningsemission

För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet har Bolaget möjlighet att emittera ytterligare högst 458 715 aktier, sammantaget motsvarande högst 33,3 procent av antalet aktier som omfattas av Erbjudandet ("Övertilldelningsemissionen"), till ett pris motsvarande priset i Erbjudandet. Övertilldelningsemissionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet. Under förutsättning att Övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet maximalt 1 834 861 aktier, motsvarande cirka 40 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet.

Erbjudandepreis

Erbjudandepriset är 21,80 SEK per aktie. Erbjudandepriset har fastställts av styrelsen i samråd med Göteborg Corporate Finance utifrån ett antal faktorer, däribland rådande marknadsförhållanden, diskussioner med vissa större investerare, tidigare kapitaliseringar, en bedömning av Bolagets historiska utveckling, affärsmässiga potential och framtidsutsikter. Med beaktande av samtliga av dessa faktorer bedömer Bolagets styrelse att priset i Erbjudandet om 21,80 SEK per aktie är marknadsmässig.

Anmälningssperiod

Anmälan av aktier ska ske under tiden från den 22 oktober 2021 till och med den 1 november 2021.

Du bör kontakta din bank tidigt i anmälningssperioden för att anmäla eller få information om deras sista dag för anmälan då detta kan variera från bank till bank.

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden.

Värdering

Bolagets värdering uppgår till cirka 175 MSEK (pre-money).

Anmälan om förvärv av aktier

Anmälan om förvärv av aktier ska i första hand ske via din bank/förvaltare genom att följa deras rutiner och riktlinjer. Observera att inte alla banker/förvaltare erbjuder sina kunder att anmäla förvärv i emissionen. Anmälan kan också ske genom att fylla i och skriva under en anmälningssedel som ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 1 november 2021. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningssperioden. Anmälan är bindande.

Anmälningssedlar och prospekt finns tillgängliga på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) och Bolagets hemsida (www.bricknode.com).

Minsta förvärv är 300 aktier vilket motsvarar 6 540 SEK. Därefter sker förvärv i valfritt antal aktier. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per anmälare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den förtryckta texten.

Ifylld anmälningssedel ska skickas till Nordic Issuing till följande e-mailadress:

info@nordic-issuing.se (inskannad anmälningssedel)

Den som anmäler sig för förvärv av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos en bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna detta hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Nordic Issuing. Observera att detta kan ta viss tid.

Den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan och eventuell betalning ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälan om förvärv av aktier via Nordnet

Du som är kund hos Nordnet ska anmäla dig via Nordnets hemsida och det kan göras från och med den 22 oktober 2021. För att inte förlora rätt till eventuell tilldelning ska det finnas tillräckligt med likvida medel tillgängligt på kontot från och med 22 oktober 2021 till likviddagen som beräknas vara 5 november 2021. Endast en anmälningssedel per investerare är tillåtet och vid fler insända anmälningar förbehåller sig Nordnet rätten att endast beakta den senast inkomna. Mer information om hur du blir kund hos Nordnet samt information om anmälningsförfarandet finns på www.nordnet.se.

Anmälan om förvärv av aktier via Avanza

Du som är kund hos Avanza ska anmäla dig via Avanzas hemsida och det kan göras från och med den 22 oktober 2021. För att inte förlora rätt till eventuell tilldelning ska det finnas tillräckligt med likvida medel tillgängligt på kontot från och med 22 oktober 2021 till likviddagen som beräknas vara 5 november 2021. Endast en anmälningssedel per investerare är tillåtet och vid fler insända anmälningar förbehåller sig Avanza rätten att endast beakta den senast inkomna. Mer information om hur du blir kund hos Avanza samt information om anmälningsförfarandet finns på www.avanza.se.

Förvärv över 15 000 EUR

I det fall att förvärv uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing, enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samtidigt som betalning sker. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare, vilka framgår av tabellen nedan, om totalt cirka 20 MSEK, motsvarande cirka 67 procent av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsåtaganden utgår inte. Nedan angivna teckningsåtaganden ingicks i april och oktober 2021. Samtliga investerare som ingått teckningsåtaganden är garanterade full tilldelning i enlighet med respektive åtagande.

Teckningsåtagandena är inte på förhand säkerställda med bankgaranti, pant eller liknande säkerheter.

Namn	Teckningsförbindelse, SEK	Andel av Erbjudandet	Datum
Northern CapSek Ventures AB*	4 000 007,00	13,3%	April 2021, oktober 2021
Backing Minds**	2 800 000,00	9,3%	April 2021
Polynom Investment AB (publ)	2 500 002,20	8,33%	Oktober 2021
Gerhard Dal***	2 050 009,60	6,83%	April 2021, oktober 2021
Lena Apler via bolag (Helichrysum Gruppen AB)	1 500 014,40	5,00%	Oktober 2021
Untie Group AB**	1 162 310,60	3,87%	September 2021
Robert Lempka**	1 050 000,00	3,5%	April 2021
Övriga	4 837 661,60	16,13%	April 2021, oktober 2021
Summa	20 000 002,00	66,67%	

*Varav 1 MSEK omfattar konvertering av lån. **100% konvertering av lån. ***Varav 1,05 MSEK omfattar konvertering av lån.

Robert Lempka är Bricknodes styrelseordförande. Stefan Willebrand (styrelseledamot och VD Bricknode) och Erik Hagelin (Vice Vd Bricknode) äger 39,2% vardera i Untie Group AB via sina bolag.

Tilldelning

Tilldelning av aktier kommer att ske av Bolagets styrelse i samråd med Nordic Issuing varvid följande principer ska gälla:

- Att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.
- Att det är nödvändigt att sprida Bolagets aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje anmälare erhåller lägst 300 aktier.
- Att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget eller ingår i Bolagets eller Bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk, vid överteckning dock högst 10 procent av emissionsbeloppet.

Observera att vid överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. Anmälan via Avanza och Nordnet kan komma att ges prioritering vid tilldelning.

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte Erbjudandet att anmäla värdepapper till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota via e-post vilken beräknas skickas ut den 3 november 2021. Information om utebliven tilldelning kommer inte skickas till dem som inte tilldelats aktier.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid inte erläggs i tid kan risk finnas att värdepapper inte levereras i tid till noteringsdagen eller överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Besked om tilldelning och betalning via Nordnet och Avanza

De som har anmält sig via Nordnet eller Avanza erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal värdepapper bokas mot debitering av likvid på angivet konto. Detta beräknas ske den 3 november 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier måste finnas tillgängligt från och med 1 november 2021 till och med 5 november 2021.

Registrering av nyemissionen hos Bolagsverket

Styrelsen i Bolaget avser att, med stöd av bemyndigande från bolagstämman den 27 maj 2021, besluta om nyemission av det antal aktier som krävs i samband med Erbjudandet. Nyemissionen beräknas registreras hos Bolagsverket omkring den 5 november 2021. Aktierna i Erbjudandet kommer av emissionstekniska skäl att emitteras till en kurs om 0,06 SEK per aktie (aktiens kvotvärde) och tecknas av Nordic Issuing i egenskap av emissionsinstitut för investerarnas räkning varefter Nordic Issuing kommer att lämna ett ovillkorat aktieägartillskott till Bolaget motsvarande resten av likviden i Erbjudandet (med avdrag för vissa transaktionskostnader). Detta genomförs för att säkerställa att nya aktier i Erbjudandet kan levereras till förvärvsberättigande i enlighet med Erbjudandets tidsplan.

Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade aktier

Besked om tilldelning kommer att ske via avräkningsnota vilket beräknas ske omkring den 3 november 2021. Efter det att betalning för tilldelade aktier har kommit Nordic Issuing tillhanda kommer vederbörligen betalda aktier att överföras till, av investeraren, angiven depå eller konto. Den tid som erfordras för utskick av avräkningsnotor, överföring av betalning samt överföring av tecknade aktier till investerare i Bolagets aktier kan medföra att dessa investerare inte kommer att ha tecknade aktier tillgängliga på anvisad depå eller konto förrän tidigast den 9 november 2021, eller några dagar därefter.

Handeln i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market beräknas inledas omkring den 9 november 2021. Det faktum att aktierna möjligtvis inte finns tillgängliga på investerarens angivna depå eller konto förrän tidigast den 9 november 2021 kan innebära att investeraren inte har möjlighet att sälja aktierna på Nasdaq First North Growth Market från och med den dag då handeln i aktierna påbörjats, utan först när aktierna finns tillgängliga på angiven depå eller konto.

Leverans av aktier

Aktier levereras, efter att emissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske den 8 november 2021, samt att betalning har inkommit till Nordic Issuing, till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedel. I samband med leverans av aktier erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav i registrerat på en depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Upptagande till handel

Nasdaq Stockholm AB har den 15 oktober 2021 bedömt att Bolaget uppfyller noteringskraven för Nasdaq First North, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier. Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North och handeln beräknas inledas den 9 november 2021.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörande är planerat till 3 november 2021 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att Bolaget och Nordic Issuing ingår ett avtal om att Nordic Issuing ska teckna aktierna till kvotvärdet i Bolaget ("Kvotvärdesavtalet"). Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Nordic Issuing är tillräckligt stort för handel i aktien, att Kvotvärdesavtalet ingås, att vissa villkor i avtalet uppfylls samt att Kvotvärdesavtalet inte sägs upp. Nordic Issuing kommer att kunna säga upp Kvotvärdesavtalet fram till likviddagen den 5 november 2021 om några väsentliga negativa händelser inträffar, om de garantier som Bolaget gett Nordic Issuing skulle visa sig brista eller om några av de övriga villkor som följer av Kvotvärdesavtalet inte uppfylls. Om dessa villkor inte uppfylls och om Nordic Issuing säger upp Kvotvärdesavtalet kan Erbjudandet avbrytas. I sådana fall kommer vare sig leverans av eller betalning av aktier genomföras under Erbjudandet. I enlighet med Kvotvärdesavtalet kommer Bolaget att åta sig att ersätta Nordic Issuing för vissa krav under vissa villkor.

Utspädning

Om Erbjudandet fulltecknas och under antagandet att Övertilldelningsemissionen inte nyttjas kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 1 376 146 aktier, från 8 034 162 aktier till 9 410 308 aktier motsvarande en utspädning om cirka 14,62 procent. Om Övertilldelningsemissionen utnyttjas i sin helhet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 458 715 aktier, vilket innebär att antalet aktier i Bolaget ökar med totalt 1 834 861 aktier, motsvarande en total utspädning om cirka 18,59 procent.

Lock-up-avtal

Bolagets större aktieägare samt styrelseledamöter och ledande befattningshavare, vars totala aktieinnehav uppgår till cirka 83 procent av Bolagets aktier per dagen för Prospektet, har åtagit sig att inte avyttra eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en avyttring, av delar av innehavet, under en viss period från första dag för handel i aktien på Nasdaq First North Growth Market. För cirka 80 procent av befintliga aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet är lock-up-perioden 360 dagar.

Ägare	Aktieinnehav	Aktier Lock-up	% lock-up
Willebrand Group AB	2 791 129	2 791 129	100%
Team Hagelin AB	1 477 650	1 477 650	100%
BackingMinds Invest AB	676 038	584 223	86%
Lempka, Robert*	634 431	634 431	100%
Gerhard Dal	409 431	375 000	92%
Strategic Wisdom Nordic Aktiebolag	340 578	300 000	88%
Fore C Asset Management AB	292 113	292 113	100%
Övriga (ca 90 aktieägare)	1 412 792	0	0%
Sum	8 034 162	6 454 546	80%

*Robert Lempka kommer i Erbjudandet att teckna 48 166 aktier genom konvertering av lån. Även dessa aktier omfattas av lock-up om 360 dagar räknat från första handelsdag.

Undantag från lock-up kan beviljas och ska, i varje enskilt fall, ske genom ett skriftligt samtycke från Göteborg Corporate Finance. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Göteborg Corporate Finance och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl.

Efter utgången av respektive lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien. Lock-up-åtagandena är föremål för sedvanliga undantag, exempelvis för det fall ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende samtliga aktier i Bolaget.

Övrig information

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningensperioden samt tiden för betalning.

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja Erbjudandet.

Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske omkring den 3 november 2021.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktier kommer överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

Emissionsinstitut

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut med anledning av aktuellt Erbjudande.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Bolagets styrelse består av fyra ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och/eller större aktieägare.

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Robert Lempka	Styrelseordförande	2020	Ja	Ja
Stefan Willebrand	Styrelseledamot	2010	Nej	Nej
Fanny Waller	Styrelseledamot	2021	Ja*	ja

*Fanny Waller anses av Bolaget vara oberoende även då hon fakturerar bolaget för IR- och marknadsföringstjänster. Detta då faktureringen sker under en begränsad tid samt till ett lågt totalbelopp. För mer information se under ”Transaktioner med närstående” senare i detta prospekt.





Robert Lempka

Född 1967, Ordförande sedan 2020.

Robert började på Bricknode 2020 som ordförande. Efter en 12-årig investment banking-karriär på Dresdner Kleinwort i Frankfurt och Goldman Sachs i London flyttade han sin uppmärksamhet till FinTech 2005 och rådgav, grundade, förvaltade och övervakade flera noterade och icke-noterade företag i Europa och Asien. Robert är författare och har skrivit flertalet böcker inom finans och teknologi samt har en magisterexamen från Trier University, Tyskland.

Övriga pågående bolagsengagemang: Global Money Ventures (CH) ledamot, FSV Frankfurt 1899 e.V. (GER) ledamot.

Aktieinnehav i Bolaget: 634 431 aktier (direkt och indirekt).



Stefan Willebrand

Född 1977 Styrelseledamot sedan 2010.

Stefan är VD och grundare av Bricknode. Han har grundat och utvecklat företag inom finans/tekniksektorn sedan 1998. I början av 2000-talet grundade han ett företag som publicerade teknisk analys av de globala finansmarknaderna online varefter han blev skribent på Privata Affärer. År 2001 började han förvalta pengar och grundade en USA-baserad hedgefond baserad på algoritmisk handel. 2005 grundade han SYCAP Group, som erbjöd en global handelsplattform för FX, Spread Betting och CFD Trading med kontor i Sverige och Storbritannien. 2010 grundade han Bricknode och har utvecklat företaget sedan dess.

Övriga pågående bolagsengagemang: Willebrand Holding AB ledamot, Willebrand Group AB ledamot, Untie Group AB Ordförande, Åkleby Mekaniska AB ordförande, , Steglan Management AB ordförande, Keyfence AB ordförande, Untie lending AB ordförande, Untie AB ordförande, Lendysoft AB ledamot, Untie Credits AB ledamot, Untie Services AB ordförande.

Aktieinnehav: 2 791 129 aktier (direkt och indirekt).



Fanny Waller

Född 1962, Styrelseledamot sedan sedan 2021.

Fanny är Senior Advisor Communications and Marketing på Adunato AB. Hon har mer än 20 års erfarenhet av att leda marknads- och kommunikationsteam i stora nationella och internationella organisationer inom finanssektorn. Tidigare befattningar inkluderar Kommunikationsdirektör och hållbarhetschef på Länsförsäkringar, Chief Marketing Officer och Head of Investor Relations på Intrum och Director of Sales and Marketing på SEB. Fanny har en kandidatexamen från Uppsala universitet.

Övriga pågående bolagsengagemang: Inga övriga engagemang.

Aktieinnehav: 0 st

Ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare inkluderar alla de personer som har tillräckligt med expertis och erfarenhet av verksamheten för att kunna leda verksamheten.



Stefan Willebrand

Stefan Willebrand är VD för och styrelseledamot i Bolaget.

Se presentation ovan.



Erik Hagelin

Född 1979, vice VD och CFO

Erik är vice VD och CFO för Bricknode och ansvarar för marknadsföring, försäljning samt finans. Han började på Bolaget 2016. Innan han började på Bricknode arbetade Erik mer än 10 år inom fastighetsinvesteringar, IT och FinTech. Han har lång erfarenhet som VD för tjänsteföretag inom den reglerade finansiella marknaden.

Övriga pågående bolagsengagemang: Team Hagelin AB ledamot, EHRA AB ordförande, Untie Group AB ledamot, Untie Lending AB ledamot, Untie Services AB ledamot, Untie AB ledamot, Steglan Management AB ledamot, Ehra Nordic S.L ledamot.

Aktieinnehav: 1 477 650 aktier (direkt och indirekt).

Övriga upplysningar avseende styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolaget styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittens förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktion hos en emittent. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Bricknode Holding AB, Lögegatan 11, 541 30 Skövde.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna är berättigad till några förmåner i samband med upphörande av uppdrag som styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Under 2020 har det inte betalats ut någon lön till ledande befattningshavare eller arvode till styrelsemedlemmar. Bolagets VD Stefan Willebrand och Bolagets vice VD Erik Hagelin var under 2020 anställda på konsultbasis och har fakturerat Bricknode via bolaget Steglan Management för sina tjänster. Stefan Willebrand och Erik Hagelin äger 50 procent vardera av Steglan Management. Under 2020 fakturerade de vardera 475 020 SEK för sina tjänster. För mer information se under rubriken "Transaktioner med närstående" senare i detta Prospekt. Sedan början av 2021 är såväl Stefan Willebrand som Erik Hagelin anställda på Bolaget. De har en månadslön om 55 000 SEK per månad samt pension om 7,5 procent av bruttolönen med sex månaders uppsägningstid. Fanny Waller har avtalat med Bolaget om att under hösten 2021 tillhandahålla IR-tjänster kopplade till planerad notering. Ersättningen kommer faktureras på timbasis och sker på marknadsmässiga villkor.

Ersättning till styrelse

På bolagsstämman den 27 maj 2021 beslutade stämman att styrelsearvode ej ska utgå. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen. Styrelsen i Bricknode kan nås via Bolagets kontor. Se adress på sista sidan i detta Prospekt.

Finansiell information

Presentation av finansiell information

Den historiska finansiella informationen för moderbolaget Bricknode Holding AB från räkenskapsåren 2020 och 2019 är införlivade i Prospektet genom hänvisning och presenteras ej närmare i detta Prospekt. Den finansiella information som presenteras i Prospektet är Koncernredovisning som tagits fram för detta Prospekt. Införlivade dokument presenteras i avsnittet ”Handlingar som införlivas genom hänvisning”. Bolaget hade fram till och med 2019 brutet räkenskapsår varför bolagets årsredovisning för 2019 är uppdelad i två reviderade rapporter. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012: 1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och reviderats av Bolagets oberoende revisorer, Ernst & Young Aktiebolag, med ansvarig auktoriserad revisor Jesper Nilsson. Bolaget ska under 2021 upprätta koncernredovisning, därmed kommer kvartalsrapporten för tredje kvartalet vara Bolagets första rapport som koncern.

Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 inklusive revisionsberättelser som samtliga införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Hänvisningar till ovannämnda handlingar som införlivats genom hänvisning görs enligt följande:

Bricknode Holding AB Årsredovisning för Räkenskapsåret 2020	Sida
Bolagets resultaträkning	3
Bolagets balansräkning	4–5
Noter	6–7
Revisionsberättelse	9–10
Bricknode Holding AB Årsredovisning för Räkenskapsåret 2019 (1 juli till 31 december)	Sida
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5–6
Noter	7–8
Revisionsberättelse	10–11
Bricknode Holding AB Årsredovisning för Räkenskapsåret 2019/2018 (1 juli 2018 till 30 juni 2019)	Sida
Bolagets resultaträkning	3
Bolagets balansräkning	4–5
Noter	6–7
Revisionsberättelse	9–10

Finansiell information i sammandrag

Årsredovisning koncern

Nedan presenteras koncernens resultaträkning, balansräkning samt kassaflödesanalys för perioden 2020-01-01 – 2020-12-31 och 2019-07-01 – 2019-12-31. Nedan rapport är utarbetad för detta Prospekt och har varit föremål för revision av Bolagets Revisor.

Resultaträkning Koncernen

	Not	2020-01-01 --2020-12-31	2019-07-01 --2019-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		11 577 556	4 484 566
Övriga rörelseintäkter		233 415	530 922
Aktiverade utvecklingskostnader		2 904 457	1 453 812
		14 715 428	6 469 300
Rörelsens kostnader			
Underleverantörer		-200 908	-280 627
Övriga externa kostnader		-5 712 171	-3 762 907
Personalkostnader	2	-4 808 760	-1 504 652
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	4	-4 101 293	-2 119 572
Reserv		-5 124	-9 639
		-14 828 256	-7 677 397
Rörelseresultat		-112 828	-1 208 097
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter		9 168	816
Räntekostnader		-750 981	-562 551
		-741 813	-561 735
Resultat före skatt		-854 641	-1 769 832
Uppskjuten skatt	3	33 205	12 439
Årets resultat		-821 436	-1 757 393

Koncernens balansräkning

	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter utvecklingsarbeten		9 101 858	10 243 893
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	5	44 879	99 680
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran		4 932 009	4 880 625
Andra långfristiga fordringar	6	267 039	237 409
Temporär skillnad	7	74 884	0
		5 273 932	5 118 034
Summa anläggningstillgångar		14 420 669	15 461 607
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1 080 379	703 701
Övriga fordringar		45 850	34 857
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		293 028	71 945
		1 419 257	810 503
Kassa och bank			
Kassa och bank	10	4 323 465	323 799
		4 323 465	323 799
Summa omsättningstillgångar		5 742 722	1 134 302
SUMMA TILLGÅNGAR		20 163 391	16 595 909

Balansräkning Koncernen Forts.

	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		267 805	219 120
Övrigt tillskjutet kapital		11 477 217	11 547 118
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-5 955 906	-14 380 507
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	12	5 789 116	-2 614 269
Avsättningar			
Övriga avsättningar	8	318 424	195 460
		318 424	195 460
Långfristiga skulder			
Konvertibelt lån	13	6 000 000	0
Övriga skulder		2 500 000	2 536 000
Skulder till kreditinstitut	9	3 342 375	3 893 635
Summa långfristiga skulder		11 842 375	6 429 635
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		649 479	1 975 858
Övriga skulder		587 572	10 227 243
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	976 425	381 982
Summa kortfristiga skulder		2 213 476	12 585 083
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		20 163 391	16 595 909

Kassaflödesanalys Koncernen

	Not	2020-01-01	2019-07-01
		--2020-12-31	--2019-12-31
Resultat efter finansiella poster		-854 550	-1 769 832
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	15	1 196 835	665 760
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		342 285	-1 104 072
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändringar i kortfristiga fordringar		-205 391	322 080
Förändringar i kortfristiga skulder		-899 970	269 678
Kassaflöden från den löpande verksamheten		-763 076	-512 314
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Lån		8 500 000	5 656 500
Amortering		-12 962 260	-5 122 967
Nyemission		9 225 002	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 762 742	533 533
Periodens kassaflöde		3 999 666	21 219
Likvida medel vid periodens början		323 799	302 580
Likvida medel vid periodens slut		4 323 465	323 799

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper m.m.

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder

Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Koncernen redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Antal år

Inventarier 5

Immateriella anläggningstillgångar

Utgifter för forskning, dvs planerat systematiskt sökande i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap och insikt, redovisas som kostnad när de uppkommer.

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Balanserade utvecklingsarbeten utgörs av egenupparbetad utveckling. Anskaffningsvärdet för en egenupparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av ersättningar till anställda eller kostnader för inköpta konsulttimmar som uppkommit vid upparbetningen av tillgången. Egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Antal år

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten 5

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärde.

Inkomstskatt

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultat förs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjutna skattefordringar reduceras till den del det inte är sannolikt att den underliggande skattefordran kommer att kunna realiserats inom en överskådlig framtid. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när det finns en legal eller informell förpliktelse till följd av en tidigare händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och beloppen kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Tidpunkten eller beloppet för utflödet kan fortfarande vara osäker.

En avsättning redovisas till den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningar tar endast i anspråk för de utgifter som avsättningen ursprungligen är avsedd för. Avsättningar diskonteras till sina nuvärden där pengars tidsvärde är väsentligt.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på marknadsplats och har kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag i vilka moderföretaget, direkt eller indirekt, har ett bestämmande inflytande. I Normalfallet avser detta företag där moderföretaget innehar mer än 50 % av rösterna. I koncernredovisningen ingår dotterföretagen från den dagen koncernen erhåller bestämmande inflytande tills den dag det inte längre föreligger. Dotterföretagen redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper i övrigt.

I koncernredovisningen faller koncernföretagens bokslutsdispositioner bort och ingår i det redovisade resultatet efter avdrag för uppskjuten skatt. Detta innebär att koncernföretagens obeskattade reserver i koncernens balansräkning fördelas mellan uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Not 2	Medelantal anställda	2020-12-31	2019-12-31
	Medelantal anställda har varit	9	6
Not 3	Skatt på årets resultat	2020-12-31	2019-12-31
	Inkomstskatt	0	0
	Latent skatt avs outnyttjade underskott	231 984	231 984
	Latent skatt avs direktpensioner	32 935	12 439
		<u>264 919</u>	<u>244 423</u>
Not 4	Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2020-12-31	2019-12-31
	Ingående anskaffningsvärde	31 996 219	30 542 407
	Balanserade utgifter och utvecklingsarbete	<u>2 904 457</u>	<u>1 453 812</u>
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	34 900 676	31 996 219
	Ingående avskrivningar	-21 752 326	-19 671 035
	Årets avskrivningar	<u>-4 046 492</u>	<u>-2 081 291</u>
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-25 798 818	-21 752 326
	Utgående redovisat värde	9 101 858	10 243 893
Not 5	Inventarier, verktyg och installationer	2020-12-31	2019-12-31
	Ingående anskaffningsvärde	<u>927 466</u>	<u>927 466</u>
	Utgående anskaffningsvärde	927 466	927 466
	Ackumulerade avskrivningar	-827 786	-789 505
	Årets avskrivningar	<u>-54 801</u>	<u>-38 281</u>
	Utgående redovisat värde	44 879	99 680
Not 6	Andra långfristiga fordringar	2020-12-31	2019-12-31
	Ingående anskaffningsvärde	195 460	136 678
	Tillkommande fordran	<u>122 964</u>	<u>58 782</u>
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	318 424	195 460
	Utgående redovisat värde	318 424	195 460

Not 7	Uppskjuten skattefordran	2020-12-31	2019-12-31
	Ingående saldo	4 922 574	4 910 135
	Direktpensioner	32 935	12 439
		<hr/> 4 955 509	<hr/> 4 922 574

Not 8	Avsättningar	2020-12-31	2019-12-31
	Belopp vid årets ingång	195 460	136 678
	Årets avsättningar	122 964	58 782
		<hr/> 318 424	<hr/> 195 460

Not 9	Långfristiga skulder	2020-12-31	2019-12-31
	Amortering inom 2-5 år	2 599 635	5 721 700
	Amortering efter 5 år	0	0
		<hr/> 2 599 635	<hr/> 5 721 700

Not 10	Checkräkningskredit	2020-12-31	2019-12-31
	Beviljad checkräkningskredit uppgår till:	150 000	150 000

Not 11	Ställda säkerheter	2020-12-31	2019-12-31
	Företagsinteckningar	5 000 000	5 000 000
	Andra ställda säkerheter	318 424	195 460

Not 12 Förändring av koncernens egna kapital

Koncernen	Aktiekapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Ingående balans 1 januari 2020	219 120	-2 933 389	-2 714 269
Nyemission	48 686	9 176 316	9 225 002
Aktieägartillskott		100 000	100 000
Årets resultat		-821 616	-821 616
Utgående balans 31 december 2020	267 805	5 521 311	5 789 116

Not 13 Konvertibla lån

Utstående lånebelopp är vid prospektets godkännande 5 800 000 kr. Konvertibeln löper till 20 juni 2023 och ger Bricknode Holding AB rätt att till det datumet betala hela eller delar genom konvertering av fordran till B-aktier i bolaget.

Not 14	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2020-12-31	2019-12-31
	Semesterlön	727 321	258 342
	Sociala avgifter semesterlön	228 524	81 171
	Revisionskostnader	15 000	15 000
	Utvecklingskostnader	0	27 469
	Pensionskostnader	5 580	0
		<u>976 425</u>	<u>381 982</u>

Not 15	Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	2020	2019
	Balanserade utgifter för forskning och utveckling	-2 904 458	-1 447 012
	Avskrivningar på balanserade utgifter	4 046 492	2 074 491
	Avskrivningar på inventarier	54 801	38 281
		<u>1 196 835</u>	<u>665 760</u>

Revisorsyttrande

Till styrelsen i Bricknode Holding AB, org.nr 559083-5970

Rapport om koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av koncernredovisningen för Bricknode Holding AB för de räkenskapsår som slutade den 31 december 2019 och den 31 december 2020. Bolagets koncernredovisning ingår på sidorna 39-47 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2019 samt 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för vart och ett av de två räkenskapsår som slutar den 31 december 2019 och den 31 december 2020 enligt BNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"), och årsredovisningslagen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till koncernen enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och enligt K3 så som de antagits. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera koncernen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat

Stockholm den 21 oktober 2021

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Delårsrapport

Nedan presenteras koncernens resultaträkning, balansräkning samt kassaflödesanalys för perioden 2021-01-01 – 2021-06-30. Rapporten nedan är utarbetad för detta Prospekt och har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012: 1 Årsredovisnings och koncernredovisning (K3) men har ej reviderats eller granskats av Bolagets revisorer

Resultaträkning Koncern

	2021-01-01	2020-01-01
	--2021-06-30	--2020-06-30
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	7 233 885	5 001 559
Övriga rörelseintäkter	295 843	225 230
Aktiverade utvecklingskostnader	3 298 718	1 285 495
	<u>10 828 446</u>	<u>6 512 284</u>
Rörelsens kostnader		
Underleverantörer	-98 546	-135 253
Övriga externa kostnader	-3 382 679	-2 308 793
Personalkostnader	-8 130 507	-1 688 596
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-2 100 840	-2 216 731
Reserv	-18 269	-5 124
	<u>-13 730 841</u>	<u>-6 354 497</u>
Rörelseresultat	-2 902 395	157 787
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter	5 250	879
Räntekostnader	-229 403	-457 854
	<u>-224 153</u>	<u>-456 975</u>
Resultat före skatt	-3 126 548	-299 188
Uppskjuten skatt	0	0
Periodens resultat	-3 126 548	-299 188

Koncernens balansräkning

	2021-06-30	2020-06-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter utvecklingsarbeten	10 299 736	9 312 657
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	44 879	99 680
	44 879	99 680
Finansiella anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	4 880 625	4 880 625
Andra långfristiga fordringar	379 534	254 917
Temporär skillnad	74 884	41 949
	5 335 043	5 177 491
Summa anläggningstillgångar	15 679 658	14 589 828
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	1 139 980	1 453 448
Övriga fordringar	230 339	129 727
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	167 347	93 164
	1 537 666	1 676 339
Kassa och bank		
Kassa och bank	5 262 400	118 239
	5 262 400	118 239
Summa omsättningstillgångar	6 800 066	1 794 578
SUMMA TILLGÅNGAR	22 479 724	16 384 406

Koncernens balansräkning forts.

	2021-06-30	2020-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	267 805	219 120
Övrigt tillskjutet kapital	11 477 217	11 547 118
Annat eget kapital inkl årets resultat	-9 082 453	-14 679 695
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 662 569	-2 913 457
Avsättningar		
Övriga avsättningar	379 534	254 917
	379 534	254 917
Långfristiga skulder		
Konvertibelt lån	5 800 000	8 025 000
Övriga skulder	1 041 669	8 749 750
Skulder till kreditinstitut	2 971 000	0
Summa långfristiga skulder	9 812 669	16 774 750
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	531 140	1 314 835
Övriga skulder	7 033 554	388 187
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 060 258	565 174
Summa kortfristiga skulder	9 624 952	2 268 196
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 479 724	16 384 406

Kassaflödesanalys Koncern

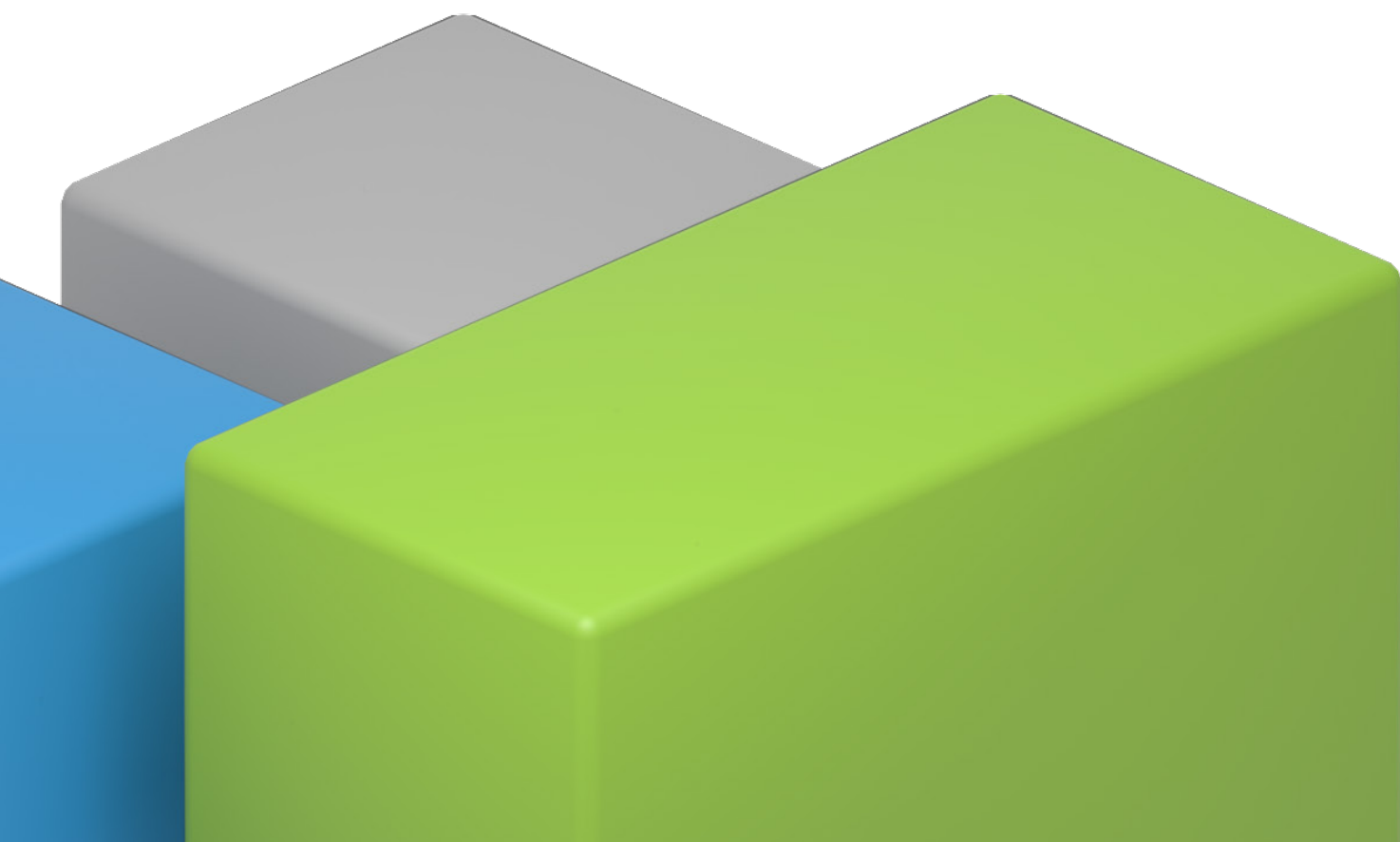
	2021-01-01 --2021-06-30	2020-01-01 --2020-06-30
Resultat efter finansiella poster	-3 126 548	-299 188
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	-1 197 878	931 236
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 324 426	632 048
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändringar i kortfristiga fordringar	273 161	-14 331
Förändringar i kortfristiga skulder	882 342	-1 293 393
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-3 168 923	-675 676
Lån	6 137 566	10 525 000
Amortering	-2 029 707	-10 054 884
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 107 859	470 116
Periodens kassaflöde	938 936	-205 560
Likvida medel vid periodens början	4 323 464	309 328
Likvida medel vid periodens slut	5 262 400	103 768

Utvalda Nyckeltal

Bolaget bedömer att nyckeltalen kan ge en bättre förståelse av Bolagets finansiella ställning och resultatutveckling. Vissa av de utvalda nyckeltal som presenteras nedan är så kallade alternativa nyckeltal, vilka nödvändigtvis inte är jämförbara med nyckeltal benämnda på liknande sätt från andra bolags finansiella rapporter. Bolaget använder nyckeltalen, tillsammans med de nyckeltal som är definierade enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10 om årsredovisning i mindre företag (K3) så som de krävs för att uppfylla kravet på en rättvisande översikt enligt årsredovisningslagen (1995:1554), för att utvärdera Bolagets rörelseresultat, finansiella resultat och värdeskapande. Se avsnittet ”Definitioner av nyckeltal” nedanför för definitioner och motivering till användande av alternativa nyckeltal. Nyckeltal som är hämtade ur reviderade rapporter är alla information under åren 2020 och 2019 vilket kommer från dem reviderade årsrapporterna 2020 och 2019. Resterande nyckeltal är alternativa finansiella nyckeltal som inte har reviderats och är inte definierade enligt redovisningsprincipen.

Nyckeltal Koncern	2020-01-01 – 2020-12-31	H2 2019	H1 2021	H1 2020
Balansomslutning (KSEK)	20 163*	16 596*	22 480	16 384
Nettoomsättning	11 578*	4 485*	7 234	5 002
Rörelseresultat (KSEK)	-113*	-1 208*	-2 902	158
Periodens resultat (KSEK)	-821*	-1 757*	-3 127	-299
Revenue retention rate	106%	101%	113%	93%

*Reviderad



Definitioner av nyckeltal

Balansomslutning

Balansomslutningen visar Bolagets finansiella ställning sett till det bokförda värdet av Bolagets tillgångar. Syfte: att ge en överblick över Koncernens tillgångar och skulder.

Nettoomsättning

Nettoomsättning utgörs av intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i företagens normala verksamhet med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt, och annan skatt som är direkt knuten till omsättningen. Syfte: att tydliggöra Koncernens operativa intäkter.

Rörelseresultat

Rörelseresultat beräknas genom att dra av den för Bolagets verksamhets kopplade kostnader från dess intäkter. Nyckeltalet ger en bild av verksamhetens lönsamhet innan finansiella poster och skatter beaktas. Syfte: att tydliggöra Koncernens underliggande resultat.

Periodens resultat

Periodens resultat är ett mått på Bolagets lönsamhet efter avdrag av finansiella poster och skatter. Syfte: att visa resultatet hänförligt till Koncernens aktieägare.

Revenue Retention Rate

Procentandel återkommande intäkter som erhålls från befintliga kunder. Syfte: att illustrera förändring av intäkter baserat på befintlig kundbas.

Avstämningstabell nyckeltal

Nedan presenteras de återkommande intäkter som erhålls från befintliga kunder under en definierad period.

Återkommande intäkter befintliga kunder

H1 2021	4 955 598
H1 2020	4 367 774
H2 2019	4 040 599
H2 2018	3 992 863
Helår 2020	9 003 791
Helår 2019	8 496 510
Helår 2018	7 747 219

Beräkning Revenue retention rate

H1 2021:

$4\,955\,598(\text{H1 2021}) / 4\,367\,774(\text{H1 2020}) = \mathbf{113\%}$

H1 2020:

$3\,977\,136(\text{H1 2020}) / 4\,255\,124(\text{H1 2019}) = \mathbf{93\%}$

2020:

$9\,003\,791(2020) / 8\,496\,510(2019) = \mathbf{106\%}$

H2 2019:

$4\,040\,599(\text{H22019}) / 3\,992\,863(\text{H22008}) = \mathbf{101\%}$

Utdelningspolicy och utdelning

Styrelsen i Bricknode har ej antagit någon utdelningspolicy och avser att eventuella vinstmedel de kommande verksamhetsåren skall återinvesteras i Bolagets utveckling och expansion. Bolagets förmåga att betala utdelningar framöver beror på ett antal olika faktorer, såsom intäkter, kassaflöden, finansiell ställning, kostnader, behov av rörelsekapital samt fler faktorer.

Betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning sedan utgången av senaste finansiella rapporten

Inga betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning har inträffat sedan den 30 juni 2021.

Ägarförhållanden, legal information och information om värdepapperen

Allmän information

Aktierna i Bolaget har utgivits i enlighet med svensk lagstiftning och är angivna i SEK. Det finns inte några inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. Per den 30 juni 2021 uppgår Bolagets aktiekapital till 500 000 SEK fördelat på 8 034 162 aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,06 SEK. Antalet aktier får enligt bolagsordningen högst uppgå till 32 000 000 aktier och som lägst till 8 000 000 aktier. Aktiekapitalet får högst uppgå till 2 000 000 SEK och som lägst 500 000 SEK. Samtliga aktier har samma röstvärde. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Den 1 januari 2020 uppgick antalet utestående aktier till 2 191 200 och den 31 december 2020 uppgick antalet aktier till 2 678 054.

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns det inte några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Direkt och indirekt äger Bolagets verkställande direktör Stefan Willebrand per den 30 juni 2021 2 821 122 aktier i Bolaget, motsvarande 35,11 procent av Bolagets kapital och röster. Erik Hagelin äger per den 30 juni 2021, 1 493 529 aktier i bolaget vilket motsvarar 18,59 procent av Bolagets kapital och röster. Stefan Willebrand och Erik Hagelin har som största aktieägare möjlighet att utöva ett betydande inflytande över samtliga frågor som berör Bolaget. Detta skulle kunna vara till nackdel för övriga aktieägare som eventuellt har andra intressen än huvudägarna. Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, exempelvis Aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler, har Bricknode inte någon möjlighet att vidta åtgärder för att garantera att sådant betydande inflytande inte missbrukas. Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som leder till kontroll av Bolaget det finns heller inte, enligt Bolagets kännedom, aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Tabellen nedan visar de parter som äger mer än fem procent av aktiekapitalet eller rösterna i Bricknode per den 30 september 2021 med därefter för Bolaget kända förändringar:

Aktieägare	Aktier	Kapital	Röster
Willebrand Group AB (Stefan Willebrand via bolag)	2 791 129	34,74%	34,74%
Team Hagelin AB (Erik Hagelin via bolag)	1 477 650	18,39%	18,39%
BackingMinds Invest AB	676 038	8,41%	8,41%
Robert Lempka	634 431	7,90%	7,90%
Gerhard Dal	409 431	5,10%	5,10%

Ägarkoncentration och eventuellt missbruk

Huvudaktieägarna Stefan Willebrand och Erik Hagelin har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden där aktieägare har rösträtt. I övrigt känner inte Bolaget till några ägargrupperingar som skulle kunna tänkas utöva väsentligt inflytande genom inbördes avtal. Denna koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i Aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag.

Konvertibler, teckningsoptioner och andra värdepapper

Bolaget har ett utestående konvertibelt skuldebrev som innehas av Untie Group AB. För mer information se under rubriken ”väsentliga avtal” nedan. Utöver ovan nämnda skuldebrev finns det inga utstående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument, ej heller som incitamentsprogram, i Bolaget per datumet för Prospektets offentliggörande.

Väsentliga avtal

Bricknode Holding AB ingick den 7 april 2021 låneavtal med BackingMinds Invest AB, Gerhard Dal, Strategic Wisdom Nordic Aktiebolag samt Robert Lempka om totalt cirka 6,1 MSEK. Se även under rubriken ”Transaktioner med närstående” senare i detta Prospekt. Lånen löper utan ränta och konverteras till aktier till samma villkor som Erbjudandet vid kommande notering. Lånet är villkorat av att Bolaget genomför noteringen senast den 31 mars 2022, annars skall långivaren äga rätt att konvertera lånet till aktier i Bolaget till en kurs motsvarande 37,34 SEK/aktie. Bolaget äger rätt att återbetala lånet innan den 31 mars 2022 men då till en årlig ränta om 12 procent.

Bricknode Holding AB ingick den 13 oktober 2021 låneavtal med Northern CapSek Ventures AB om 1 MSEK. Lånen löper utan ränta och konverteras till aktier till samma villkor som Erbjudandet vid kommande notering.

Den 1 september 2020 tecknade Bolaget ett konvertibelt skuldebrev med Untie Group AB om 8 025 000 MSEK. Konvertering kan tidigast ske på konvertibelinnehavarens initiativ den 20 juni 2023. Lånet uppgår per den 30 juni 2021 till 5,8 MSEK med en årsränta om 5,09 procent.

Den 28 augusti 2020 tecknade Bolaget ett Software Agreement med Untie Group AB gällande mjukvaran för utlåningsverksamhet, Bricknode Lending. Avtalet löper fram till den 28 augusti 2025. Enligt avtalet har Bolaget rätt att vidareutveckla mjukvaran samt sälja och marknadsföra mjukvaran. Under löptiden ska Bolaget betala en provision om 10% på alla intäkter relaterade till mjukvaran. Bolaget äger under löptiden rätt att förvärva mjukvaran för ett fastställt pris om 10 MSEK, om så inte sker och avtalet löper ut ska Untie Group AB vid utgången av avtalet erhålla en kopia av mjukvaran inkl den vidareutveckling som skett av Bolaget.

Utöver ovan nämnda avtal har Bolaget inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

Intressekonflikter

Flera av styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt ägarintressen i Bolaget. Se avsnitten ”Ägarförhållanden, legal information och information om värdepapperen” samt ”Styrelse och ledande befattningshavare”. Enligt styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen inte någon intressekonflikt. Bolagets ledning är inte oberoende i förhållande till styrelsen då Bolagets VD, Stefan Willebrand, är styrelsemedlem. Utöver ovan nämnda, föreligger det inte några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garanti, lämnat säkerhet eller ingått borgensförbindelse till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person. Bolaget anser inte att det finns några fler konflikter av väsentlig betydelse.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Det helägda dotterbolaget Bricknode AB är inblandade i en tvist med en före detta Verkställande direktör rörande tolkningen av det avtal som slöts mellan parterna i samband med att anställningen upphörde 2017. Tvisten ligger för närvarande hos Skaraborgs tingsrätt för avgörande men något datum för huvudförhandling är inte bestämt. Tvisten rör ett ursprungligt belopp om SEK 562 500 jämte ränta och Bricknode AB företräds av ombud från advokatbyrån Lindahl i målet

Utöver ovan nämnda tvist har Bolaget inte varit del av några rättsliga förfaranden, skiljedomsförfaranden eller myndighetsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda till Bricknode kan bli part i sådan process eller skiljeförfarande.

Transaktioner med närstående

I juni 2018 förvärvades Bricknode av Untie Group AB genom apportemission. Bricknode förblev en del av Untie Group koncernen fram till början av september 2019 då Bricknode delades ut till Untie Groups Aktieägare. Under den perioden har koncerngemensamma kostnader delats mellan bolaget varför återkommande transaktioner med närstående (koncernbolag) ägt rum. Under perioden var Stefan Willebrand och Erik Hagelin konsulter och fakturerade Bricknode via separata bolag (Willebrand Group AB respektive Team Hagelin AB). Efter september 2019 fakturerade Stefan Willebrand, Erik Hagelin samt ytterligare personal Bricknode via bolaget Steglan Management AB för tjänster rörande IT, ekonomi, legal, management och kontor. Bricknode och Untie Group hade fram till december 2020 till stor del överlappande personal och kostnaden har fördelats genom fakturering mellan bolagen.

Sedan januari 2021 är Stefan Willebrand, Erik Hagelin samt annan personal som fakturerats via Steglan Management AB samt Untie Group´s koncernbolag anställda direkt av Bricknode och några konsulttjänster köps inte längre in från Untie Group.

Bolag	Transaktion	Belopp	Relation
Bricknode Plattform AB / Untie Lending AB	Lending-as-a-Service customer (Software and backoffice) Bricknode Broker customer for preference shares	Untie Lending AB betalar 208 000 SEK/månad. Avtalet löper från 2021-01-01. Untie Lending AB betalar 24 000 SEK/månad. Avtalet löper från 2021-01-01. Under 2021 har Bricknode Plattform AB hittills erhållit 1 040 000 SEK från Untie Lending AB	Untie Lending AB ägs av till 6,93% av Untie Group AB. Stefan Willebrand och Erik Hagelin äger 39,2% vardera i Untie Group AB via sina bolag. Stefan är styrelseordförande och Erik är vd och styrelseledamot.
Bricknode Plattform AB / Swedish Credit Group AB	Lending-as-a-Service customer (Software and backoffice)	Swedish Credit Group AB betalar 68 000 SEK/månad. Avtalet löper från 2021-01-01. Under 2021 har Bricknode Plattform AB hittills erhållit 340 000 SEK från Swedish Credit Group AB.	Swedish Credit Group AB ägs till 5,97% av Untie Group AB. Stefan Willebrand och Erik Hagelin äger 39,2% vardera i Untie Group AB via sina bolag. Stefan är styrelseordförande och Erik är styrelseledamot.
Bricknode Plattform AB / Lendysoft AB	Software agreement mellan Untie Group AB and Bricknode Holding AB	Bricknode Plattform AB betalar 10% provision på alla intäkter från Bricknode Lending till Lendysoft AB. Under 2021 har Bricknode Plattform AB totalt betalat 64 000 SEK till Lendysoft AB	Lendysoft AB ägs till 100% Untie Group AB. Stefan Willebrand och Erik Hagelin äger 39,2% vardera i Untie Group AB via sina bolag.

Steglan Management / Bricknode AB	Konsultarvode rörande IT- ekonomi-, legal samt managementtjänster. Steglan Management fakturerar också kostnaden för kontor. Sedan januari 2021 faktureras endast kontor.	Bricknode AB betalade under 2019 1148784 SEK och under 2020 betalade Bricknode AB 2 300 008 SEK till Steglan Management. Under 2021 har Bricknode AB hittills betalat 242 528 SEK till Steglan Management AB för kontor.	Steglan Management ägs till 50 % av Erik Hagelin och till 50% av Stefan Willebrand.
Robert Lempka/ Bricknode Holding AB	Bryggglån	Bryggglån om 1 050 000 SEK som konverteras till aktier i samband med kommande notering.	Bricknode Holding ABs styrelseordförande har ingått ett bryggglån med Bolaget. Lånet löper utan ränta och konverteras i samband med kommande notering till samma villkor som i Erbjudandet. För mer information se under rubriken "Väsentliga avtal" tidigare i detta Prospekt.
Bricknode AB/Untie Services AB	Konsultarvode rörande Legal, ekonomi och marknad	Bricknode AB betalade under 2020 592 818 SEK till Untie Services AB	Untie Services AB ägs till 100% av Untie Group AB. Stefan Willebrand och Erik Hagelin äger 39,2% vardera i Untie Group via sina bolag.
Bricknode Holding/Untie Services AB	Ränta på lån	Bricknode Holding betalade under 2019 328 006 SEK till Untie Services AB	Untie Services ägs till 100% av Untie Group AB. Stefan Willebrand och Erik Hagelin äger 39,2% vardera i Untie Group AB. Bricknodebolagen var fram till september 2019 koncernbolag i Untie Group koncernen.
Bricknode Holding AB/ Untie Group AB	Räntekostnad för konvertibelt lån	Bricknode Holding betalade under 2019 411 067 SEK och under 2020 386 719 SEK till Untie Group AB. Under 2021 har Bricknode Holding AB hittills betalat 125 762 SEK till Untie Group AB.	Stefan Willebrand och Erik Hagelin äger 39,2% vardera i Untie Group AB.

Bricknode AB/Team Hagelin AB	Management och administration	Bricknode AB betalade under 2019 289 575 SEK till Team Hagelin AB	Team Hagelin ägs till 100% av Erik Hagelin
Bricknode AB/Willebrand Group AB	Management och administration	Bricknode AB betalade under 2019 489 780 SEK till Willebrand Group AB	Willebrand Group AB ägs till 100% av Willebrand Holding AB, som i sin tur ägs till 100% av Stefan Willebrand.
Bricknode Holding AB / Fanny Waller	IR och kommunikation	Fanny Waller kommer med start den 17 augusti 2021 och sex månader framåt assistera Bricknode Holding AB med tjänster rörande IR och kommunikation. För detta kommer Fanny Waller fakturera Bricknode en marknadsmässig timersättning. Fram till och med september 2021 har Fanny Waller erhållit totalt 128 513 SEK.	Fanny Waller är styrelseledamot i Bricknode Holding AB.

Utöver ovan nämnda transaktioner har det inte förekommit några transaktioner med ledande befattningshavare eller nyckelpersoner, under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för godkännandet av detta Prospekt. För mer information gällande ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare, se avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare – Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare”.

Tillgängliga Dokument

Kopior av Bricknodes bolagsordning och aktuellt registreringsbevis hålls tillgängliga på Bricknodes kontor Lögegatan 11, 541 30 Skövde, Sverige under hela Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid). Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.bricknode.com.

Adresser

Bricknode Holding AB

Lögegatan 11, 541 30 Skövde

Tel: +46 8 14 55 69

Email: info@bricknode.com

Finansiell rådgivare

Göteborg Corporate Finance

Prästgårdsängen 13, 412 71 Göteborg

031-138230

info@gcf.se

Emissionsinstitut

Nordic Issuing

Stortorget 3, 211 22 Malmö

040-6320020

info@nordic-issuing.se

Certified Adviser

Amudova

Nybrogatan 6

114 34 Stockholm

08-54601758

Revisor

Ernst & Young Aktiebolag

Box 7850, 103 99 Stockholm



BRICKNODE